

Razkritja NLB Skupine za leto 2011

v skladu s Sklepom o razkritjih s strani bank in
hranilnic



NLB d.d.
Upravljalni center za finančno upravljanje
Sektor kontrolinga

V Ljubljani, april 2012

Evropska kapitalska zakonodaja, ki temelji na načelih Basla II, je med drugim uvedla tudi zahteve glede transparentnosti poslovanja bank. Evropske banke so zavezane k razkrivanju določenih informacij, kar naj bi omogočilo zadostno informiranje potencialnih investorjev o tveganjih, ki jih banka prevzema pri svojem poslovanju.

V Sloveniji področje obveznih razkritij ureja Sklep o razkritjih s strani bank in hranilnic. V skladu s tem sklepom je NLB d.d. del razkritij prvič objavila za leto 2007. Za leto 2011 je bil nabor razkritij razširjen za razkritja glede sistema prejemkov, pomembnih poslovnih stikov vodstvenih delavcev in njihovih ožjih družinskih članov, upoštevanja predpisov glede nasprotja interesov.

NLB d.d. ima v skladu s kapitalsko zakonodajo položaj »EU nadrejene banke« in je zato zavezana za objavo razkritij na konsolidirani osnovi. Razkritja so lahko objavljena v okviru letnega poročila ali samostojno na spletnem portalu banke, NLB d.d. se je odločila za objavo razkritij na spletnem portalu.

Razkritja NLB Skupine za leto 2011 niso bila preverjena s strani pooblaščenega revizorja, temveč s strani Centra notranje revizije.

V spodnji tabeli je prikazan seznam potrebnih razkritij po členih zakona. NLB Skupina uporablja za izračun kapitalskih zahtev naslednje pristope:

- kreditno tveganje - standardiziran pristop
- tržna tveganja - standardiziran pristop
- operativna tveganja - enostavni pristop

Za NLB Skupino tako niso relevantna nekatera razkritja, ki se nanašajo na pristope, ki jih NLB Skupina ne uporablja:

- razkritja v zvezi z IRB pristopom pri kreditnem tveganju (člen 13.c, člen 17 in člen 24)
- razkritja v zvezi z notranjimi modeli za izračun kapitalske zahteve za tržna tveganja (člen 19)
- razkritja v zvezi z naprednim pristopom pri operativnih tveganjih (člen 20.b in člen 26)

Poleg tega za NLB Skupino niso relevantna še nekatera druga razkritja, ki se nanašajo na vrste poslov, ki jih NLB Skupina trenutno ne opravlja:

- razkritja glede listinjenja (člen 23)
- razkritja v zvezi z kreditnimi IFI (člen 14.g, 14.h in 25.d)
- razkritja v zvezi s finančnim pobotom (člen 25.a)

člen	Sklep o razkritjih s strani bank in hranilnic	
10.	Politika in cilji upravljanja s tveganji	
	a) strategije in procesi za upravljanje s tveganji	Razkritje 1
	b) struktura in organizacija ustreznih funkcij upravljanja s tveganji ali druge ustrezne rešitve	Razkritje 2
	c) obseg in lastnosti notranjega poročanja o tveganjih in sistemov merjenja tveganj	Razkritje 3
	d) politike za varovanje pred tveganji in za njihovo zmanjševanje ter strategije in procesi za spremljanje učinkovitosti načinov za varovanje pred tveganji in njihovo zmanjševanje	Razkritje 4
11.	Informacije o osebah, vključenih v razkritja	
	a) firma banke, ki je dolžna izvesti razkritja	Razkritje 5
	b) opis razlik med konsolidacijo za računovodsko poročanje in konsolidacijo za potrebe nadzora, s kratkim opisom oseb: - ki so polno konsolidirane - ki so sorazmerno konsolidirane - v katerih ima banka naložbe, ki se odštevajo od kapitala - ki niso niti konsolidirane niti odštete od kapitala	Razkritje 5
	c) morebitne trenutne ali predvidene dejanske ali pravne ovire za takojšnji prenos kapitala ali za poravnavo obveznosti med nadrejeno in podrejenimi družbami	Razkritje 6
	d) skupni znesek, za katerega je kapital nižji od zahtevanega minimuma v vseh podrejenih družbah, ki niso vključene v konsolidacijo in firme teh družb	Razkritje 7

12.	Kapital	
	a) ključne informacije o posameznih kategorijah kapitala in lastnosti njihovih sestavin, vključno z ločenim razkritjem: - hibridnih instrumentov temeljnega kapitala iz 16. člena Sklepa o izračunu kapitala bank in hranilnic (sklep o kapitalu) - finančnih instrumentov s spodbudami za izplačilo po sklepu o kapitalu - finančnih instrumentov iz 4. odstavka 34. člena sklepa o kapitalu	Razkritje 8
	b) znesek temeljnega kapitala (TK) z ločenim razkritjem: - vseh postavk, ki sestavljajo TK in odbitnih postavk pri izračunu TK - skupnega zneska hibridnih instrumentov temeljnega kapitala, znotraj katerega so ločeno navedeni f.i. iz 4. odstavka 34. člena sklepa o kapitalu - skupnega zneska hibridnih instrumentov TK s spodbudami za izplačilo, znotraj katerega so ločeno navedeni f.i. iz 4. odstavka 34. člena sklepa o kapitalu	Razkritje 9
	c) skupni znesek dodatnega kapitala I in dodatnega kapitala II, kot se lahko v skladu s sklepom o kapitalu upošteva pri izračunu kapitala banke	Razkritje 9
	d) odbitne postavke od TK in dodatnega kapitala I, z ločenim razkritjem postavke določene v tč. f 30. člena sklepa o kapitalu	Razkritje 9
	e) znesek kapitala iz 3. člena sklepa o kapitalu	Razkritje 9
13.	Minimalne kapitalske zahteve in proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala	
	a) povzetek pristopa k ocenjevanju notranjega kapitala, potrebnega za tekoče in načrtovane dejavnosti	Razkritje 3
	b) kapitalske zahteve za kreditno tveganje po standardiziranem pristopu (SA) za vse kategorije izpostavljenosti po 4. členu Sklepa o izračunu kreditnega tveganja po SA	Razkritje 9
	c) kapitalske zahteve za kreditno tveganje po pristopu IRB	Ni relevantno
	d) kapitalska zahteva za tržna tveganja	Razkritje 9
	e) kapitalska zahteva za operativno tveganje	Razkritje 9
14.	Kreditno tveganje nasprotne stranke (CCR)	
	a) opis metodologije za določanje notranjega kapitala in limitov izpostavljenosti kreditnemu tveganju nasprotne stranke	Razkritje 10
	b) opis politik zavarovanja s premoženjem	Razkritje 11
	c) opis politik obvladovanja izpostavljenosti zaradi neugodnih gibanj (wrong-way risk exposures)	Razkritje 12
	d) opis učinkov poslabšanja bonitete banke na povečanje obsega zavarovanj s premoženjem, ki ga mora zagotoviti banka	Razkritje 11
	e) bruto pozitivna poštena vrednost pogodb, prihodki iz pobota, pobotane tekoče kreditne izpostavljenosti, zavarovanja s premoženjem, s katerim razpolaga banka, neto kreditna izpostavljenost IFI	Razkritje 13
	f) opis uporabljene metode izračuna vrednosti izpostavljenosti za IFI, posle začasne prodaje oz. odkupa, posle posoje oz. izposoje VP ali blaga, posle kreditiranja za povečanje trgovalnega portfelja in posle z dolgim rokom poravnave (po 48. do 68. členu sklepa o tržnih tveganjih)	Razkritje 10
	g) nominalna vrednost kreditnih IFI, ki se uporabljajo za varovanje in porazdelitev tekoče kreditne izpostavljenosti po vrstah kreditne izpostavljenosti	Ni relevantno
	h) nominalna vrednost poslov s kreditnimi IFI (ločeno prikazana vrednost teh instrumentov za lastni portfelj in za stranke, navedba vrst kreditnih IFI, nadalje členjena na kupljene ter prodane)	Ni relevantno
	i) ocena alfa (če je banka pridobila dovoljenje BS za uporabo lastne ocene alfa)	Razkritje 14
15.	Kreditno tveganje in tveganje zmanjšanja vrednosti odkupljenih denarnih terjatev	
	a) opredelitev zapadlih in oslavljenih postavk za računovodske namene	Razkritje 15
	b) opis metodologije prevrednotenja postavk in rezervacij	Razkrito v letnem poročilu (računovodsko poročilo, pogl. 2.13)
	c) skupni znesek izpostavljenosti, zmanjšan za oslavitve oz. rezervacije, brez upoštevanja učinkov kreditnih zavarovanj; povprečni znesek (iz četrletnih podatkov) izpostavljenosti v poročevalskem obdobju po vseh kategorijah izpostavljenosti	Razkritje 16
	d) porazdelitev izpostavljenosti po pomembnih geografskih področjih, razčlenjenih na pomembne kategorije izpostavljenosti in po potrebi dodatne podrobnosti	Razkritje 17
	e) porazdelitev izpostavljenosti glede na gospodarsko panogo ali vrsto komitentov, razčlenjenih na kategorije izpostavljenosti, po potrebi dodatne podrobnosti	Razkritje 18
	f) razčlenitev vseh kategorij izpostavljenosti po preostali zapadlosti do enega leta in nad enim letom, po potrebi dodatne podrobnosti	Razkritje 19

	g) za pomembne gospodarske panoge ali vrste komitentov po stanju konec poročevalskega obdobja: - znesek zapadlih izpostavljenosti in v okviru tega znesek oslavljenih izpostavljenosti, - znesek popravkov vrednosti zaradi oslabeitev in rezervacij, - znesek neto ukinjenih/oblikovanih popravkov vrednosti zaradi oslabeitev in rezervacij v poročevalskem obdobju	Razkritje 20
	h) za pomembna geografska območja po stanju konec poročevalskega obdobja znesek zapadlih izpostavljenosti in v okviru tega znesek oslavljenih izpostavljenosti vključno z zneski oslabeitev in rezervacij v zvezi z vsakim geografskim področjem, če je mogoče	Razkritje 20
	i) za oslavljenosti prikaz sprememb popravkov vrednosti in prikaz sprememb rezervacij, pri čemer morata oba prikaza obsegati: - opis popravkov vrednosti in rezervacij po vrstah sredstev, - stanje popravkov vrednosti in rezervacij na začetku poročevalskega obdobja, - znesek povečanja v poročevalskem obdobju, - znesek zmanjšanja v poročevalskem obdobju, - stanje popravkov vrednosti in rezervacij na koncu poročevalskega obdobja.	Razkritje 20
16.	Dodatna razkritja banke, ki uporablja standardizirani pristop	
	a) firme imenovanih zunanjih bonitetnih institucij (ECAI) ali izvoznih agencij (ECA) ter razlogi za njihovo morebitno zamenjavo	Razkritje 21
	b) navedba ECAI ali ECA, katerih bonitetne ocene so uporabljene pri posamezni kategoriji izpostavljenosti	Razkritje 21
	c) splošen opis procesa določanja uteži tveganja posameznim izpostavljenostim na podlagi razpoložljivih bonitetnih ocen dolžnika in njegovih finančnih instrumentov	Razkritje 21
	d) navedba vzporeditve bonitetnih ocen imenovanih ECAI ali ECA s stopnjo kreditne kvalitete iz sklepa o SA, če gre za vzporeditev, ki je BS javno ne objavlja	Razkritje 21
	e) vrednosti izpostavljenosti in vrednosti izpostavljenosti z upoštevanjem učinkov kreditnih zavarovanj, razčlenjenih po stopnjah kreditne kvalitete v skladu s sklepom o SA in sklepom o kreditnih zavarovanjih ter vrednosti odbitnih postavk od kapitala	Razkritje 16
17.	Dodatna razkritja banke, ki uporablja pristop IRB	Ni relevantno
18.	Razčlenitev kapitalske zahteve za tržna tveganja po posameznih vrstah tveganja	Razkritje 9
19.	Dodatna razkritja, če banka uporablja notranje modele za izračun kapitalske zahteve za tržna tveganja	Ni relevantno
20.	Operativno tveganje	
	a) pristop, ki ga banka uporablja za izračun kapitalske zahteve za operativno tveganje	Razkritje 22
	b) opis naprednega pristopa, če ga banka uporablja	Ni relevantno
21.	Naložbe v lastniške vrednostne papirje, ki niso vključeni v trgovalno knjigo	
	a) namen naložb, vključno z odnosom do kapitalskih dobičkov in strateških razlogov, uporabljene računovodske tehnike in metode vrednotenja ter morebitne spremembe računovodskih usmeritev	Razkritje 23
	b) knjigovodska vrednost naložb, poštena vrednost naložb in za vrednostne papirje, s katerimi se trguje na borzi, primerjava s tržno ceno, če se slednja bistveno razlikuje od poštene vrednosti	Razkritje 23
	c) vrste, narava in zneski izpostavljenosti iz naslova vrednostnih papirjev, s katerimi se trguje na borzi, izpostavljenosti iz naslova naložb v kapital nejavnih družb, če so dovolj razpršene in drugih izpostavljenosti	Razkritje 23
	d) kumulativno realizirani dobički in izgube iz prodaj naložb v lastniške vrednostne papirje v poročevalskem obdobju	Razkritje 23
	e) skupni znesek nerealiziranih dobičkov ali izgub in katerikoli od teh zneskov, ki ga banka vključuje v temeljni ali dodatni kapital I	Razkritje 23
22.	Obrestno tveganje iz postavk, ki niso vključene v trgovalno knjigo	
	a) narava obrestnega tveganja in ključne predpostavke (vključno s predpostavkami o predčasnih odplačili kreditov in gibanju vpoglednih vlog) in frekvenca merjenje obrestnega tveganja	Razkritje 24
	b) vpliv na prihodke oz. drugo mero vrednosti, uporabljeno pri upravljanju obrestnega tveganja v primeru nagle spremembe obrestne mere po pomembnejših valutah	Razkritje 25
23.	Listinjenje	Ni relevantno

23a	Likvidnostno tveganje	
	a) metodologija za upravljanje z likvidnostnim tveganjem, vključno v zvezi s: - porazdelitvijo stroškov, koristi in tveganj pri zagotavljanju likvidnosti - ugotavljanjem, merjenjem, obvladovanjem in spremljanjem likvidnosti, pri čemer morajo razkritja informacij vključevati informacije glede zunajbilančnih obveznosti (zlasti obveznosti, ki presegajo pogodbeno določene - "implicit support")	Razkritje 26
	b) zmanjševanje likvidnostnega tveganja, vključno s: - sistemom limitov za omejevanje izpostavljenosti likvidnostnemu tveganju - likvidnostnimi rezervami - razpršenosti virov likvidnosti	Razkritje 26
	c) ukrepi za preprečitev in odpravo vzrokov za likvidnostne primanjkljaje, vključno s: - scenariji izjemnih situacij - kriznimi načrti	Razkritje 26
23b.	Sistem prejemkov	
	a) opis procesa odločanja, na podlagi katerega je banka določila politike prejemkov. Razkriti potrebno tudi informacije o: (i) sestavi in pooblastilih komisije za prejemke iz 75. člena ZBan-1 (ii) zunanjem svetovalcu, katerega storitve je banka uporabila pri določitvi politike prejemkov, (iii) vlogi drugih oseb, ki so sodelovale pri določitvi politike prejemkov	Razkritje 27
	b) obrazložitev vpliva uspešnosti zaposlenega, organizacijske enote zaposlenega in splošnih poslovnih rezultatov banke na prejemke zaposlenega	Razkritje 28
	c) najpomembnejše vsebinske značilnosti politike prejemkov (npr. cilji, zagotavljanje neodvisnosti politike prejemkov v kontrolnih funkcijah), vključno z merili za prilagoditve tveganjem, za izplačila in za odložitev izplačila	Razkritje 29
	d) merila uspešnosti, na podlagi katerih je zaposleni upravičen do variabilnega dela prejemka ter glavna pravila in podlago za odločanje o uporabi možnih vrst variabilnih prejemkov in drugih nedenarnih ugodnosti (bonitet) za zaposlene.	Razkritje 30
	e) informacija o skupnem znesku izplačanih prejemkov v zadnjem poslovnem letu, razčlenjena po poslovnih področjih	Razkritje 31
	f) informacijo o skupnem znesku izplačanih prejemkov za zadnje poslovno leto, razčlenjeno po kategorijah zaposlenih..., ločeno tudi za posamezne člane uprave	Razkritje 32
23c	Pomemben poslovni stik	
	informacije o neposrednih in posrednih pomembnih poslovnih stikih, ki obstajajo med članom uprave oziroma nadzornega sveta ali njegovim ožjim družinskim članom in banko ali njeno podrejeno družbo	Razkritje 33
23d	Upoštevanje predpisov	
	a) seznam ugotovljenih nasprotij interesov pri članih vodenja in nadzora podrejenih družb s sedežem izven Republike Slovenije v preteklem letu	Razkritje 34
	b) ukrepi, ki so bili sprejeti na ravni nadzornega sveta za preprečevanje in omejevanje nasprotij interesov iz točke a)	Razkritje 34
24.	Pristop IRB	Ni relevantno
25.	Kreditna zavarovanja	
	a) politike in procesi za uporabo bilančnega pobota ter obseg uporabe te vrste zavarovanja	Ni relevantno
	b) politike in procesi za vrednotenje zavarovanja s premoženjem in upravljanje z njim	Razkritje 35
	c) opis glavnih vrst zavarovanja s premoženjem, ki jih banka sprejema	Razkritje 36
	d) pomembnejše vrste dajalcev osebnih jamstev in nasprotnih strank v poslih s kreditnimi IFI ter njihova boniteta	Ni relevantno
	e) informacije o koncentraciji tržnega ali kreditnega tveganja v okviru sprejetih kreditnih zavarovanj	Razkritje 37
	f) banka, ki za izračun kapitalske zahteve za kreditno tveganje uporablja standardizirani pristop ali IRB - brez lastnih ocen LGD in CF - za vsako kategorijo izpostavljenosti skupno vrednot izpostavljenosti (po bilančnem pobotu, če se ta uporablja), ki je zavarovana s premoženjem in to po uporabi prilagoditev za nestanovitnost	Razkritje 16
	g) za vsako kategorijo izpostavljenosti skupno vrednot izpostavljenosti (po bilančnem pobotu, če se uporablja), ki je zavarovana z osebnimi jamstvi ali kreditnimi IFI. Za izpostavljenost iz naslova lastniških instrumentov se ta zahteva nanaša na vsakega od pristopov, določenih v 133., 134. in 138. členu sklepa o pristopu IRB	Razkritje 16
26.	Operativno tveganje – napredni pristop	Ni relevantno

NLB d.d. je v skladu s strategijo univerzalna banka, ki je v okviru NLB Skupine prisotna predvsem na jugovzhodnih trgih. Ključni strateški trg je Slovenija, kjer skupina ustvari večino svojih prihodkov. Strateški cilj na tem trgu je obdržati vodilni tržni delež pri klasičnih bančnih poslih in povečati tržni delež pri poslih, ki so bančnim komplementarni (živiljenjska zavarovanja, upravljanje sredstev) Na območju JV Evrope, ki vključuje BiH, Črno Goro, Kosovo in Makedonijo, je banka prisotna predvsem na področju retails.

NLB Skupina poleg osnovnih bančnih storitev ponuja tudi druge finančne storitve, kar omogoča celovito obravnavo finančnih potreb strank. Ključna strateška stebra ponudbe sta:

- bančništvo na drobno (komercialno bančništvo, upravljanje premoženja, življenjsko in pokojninsko zavarovanje, privatno bančništvo)
- korporativno bančništvo (komercialno bančništvo, podjetniške finance, posredovanje na kapitalskih trgih za potrebe strank, trgovinsko financiranje).

Za doseganje strateških ciljev je posebna pozornost posvečena vsem vrstam kreditnih, nekreditnih (valutno, obrestno, likvidnostno, tržno) ter operativnih tveganj. Krovna strategija upravljanja tveganj ter interne politike članic NLB Skupine, ki jih potrjuje in tekoče ažurira vodstvo članic, obravnavajo pa tudi nadzorni organi članic, podrobno opredeljujejo pristope ter metodologije spremljanja, merjenja ter upravljanja z vsemi vrstami tveganj, s ciljem:

- spremljave kreditnega portfelja in minimiziranja izgub iz naslova kreditnega tveganja,
- zagotavljanja ustrezne likvidnosti,
- minimizacije negativnih dohodkovnih učinkov, ki izhajajo iz tržnih tveganj,
- ter preprečevanja potencialnih škodnih dogodkov iz naslova operativnih tveganj.

Politike članic NLB Skupine za upravljanje posameznih vrst tveganj morajo biti usklajene s standardi upravljanja s tveganj v NLB Skupini in smernicami, ki jih potrjuje Uprava NLB d.d..

V skladu s "Sklepom o upravljanju s tveganji in izvajanju procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice" banka spremlja tudi strateško tveganje, tveganje ugleda, kapitalsko tveganje ter tveganje dobičkonosnosti.

Procesi upravljanja tveganj so povzeti v računovodskem delu letnega poročila (poglavje 7), zato jih na tem mestu ne izpostavljamo posebej.

Spremljava morebitnih odstopanj od zastavljenih okvirov strategije ter posameznih politik na področju obvladovanja tveganj je zagotovljena preko ustreznih poročil o realizaciji (kršitvah) usmeritev iz posameznih politik ter preko sistema limitov in definiranih okvirnih količnikov (v prvi vrsti na področju nekreditnih tveganj), ki jih obravnavajo strokovni odbori banke ter Uprava banke. Uprava banke ter odbori, na katere je delegirana tudi možnost odločanja, sprejemajo potrebne korektivne ukrepe.

Za upravljanje s tveganji, ki jih prevzemajo članice NLB Skupine v okviru svojega poslovanja je v prvi vrsti odgovorno vodstvo članice, ki mora zasledovati poslovne cilje in strategijo o prevzemanju in upravljanju tveganj NLB Skupine ter v ta namen sprejeti ustrezne politike upravljanja tveganj.

Soglasje k ciljem in politikam mora podati nadzorni organ članice, ki v okviru svojih pristojnosti tudi spremlja njihovo uresničevanje in ocenjuje ustreznost.

Vodstvo članice oz. uprava in njeni odbori, v skladu s pooblastili določene, predvsem operativne pristojnosti upravljanja tveganj, prenašajo na nižje nivoje upravljanja.

Pri bankah, članicah NLB Skupine spremljava tveganj poteka centralizirano v okviru samostojne organizacijske enote (enako je priporočeno tudi finančnim organizacijam). Centralizirano spremljanje tveganj zagotavlja uveljavitev standardiziranih in sistemsko urejenih pristopov obvladovanja tveganj in s tem celovit pogled na dogajanja v premoženjski bilanci skupine in posamezne članice. Skladno z »Standardi upravljanja s tveganji v NLB Skupini« je le-to v vseh članicah organizirano na način, da je zagotovljena ločitev merjenja oz. spremljave tveganj od upravljanja tveganj oz. poslovne funkcije, kar je pomembno zaradi objektivnosti, ki je potrebna pri presojanju poslovnih odločitev.

Organizacijska enota banke/članice, odgovorna za področje tveganj, spremlja izpostavljenost tveganjem v skladu s sprejetimi politikami ter kontrolira ali je ta v okviru limitov, ki jih predhodno določi v sodelovanju s poslovnim delom. Limite praviloma potrdi vodstvo banke. Izjemo predstavlja bonitetna obravnava in določitev zgornje meje zadolževanja za materialno pomembne komitente, ki je v izključni pristojnosti NLB d.d. V kolikor ne gre za materialno pomembne komitente, posamezna članica pa do njih izkazuje »veliko« kreditno izpostavljenost (10% kapitala banke in več), mora nove naložbe potrditi nadzorni organ članice, ob predhodni pridobitvi mnenja NLB d.d.. Samo uravnavanje izpostavljenosti je v pristojnosti poslovnih delov.

Organizacijska enota za področje tveganj je odgovorna neposredno Upravi oz. njenim odborom (kreditnemu odboru, odboru za upravljanje z bilanco banke, odboru za operativna tveganja in odboru za trgovanje in tržna tveganja), ta pa nadzornemu organu (odboru za tveganja pri nadzornemu svetu ali upravnemu odboru).

Vse članice NLB Skupine, ki se konsolidirajo, izpostavljenost tveganjem poročajo NLB d.d. - Sektorju za upravljanje s tveganji. Sektor z vsemi relevantnimi informacijami seznanja Odbor za upravljanje z bilanco NLB Skupine, ki po potrebi sprejema tudi ustrezne ukrepe, oz. odločitve. Sektor za upravljanje s tveganji je tudi odgovoren za pripravo usmeritev, ki omogočajo smiselno harmonizacijo politik s področja upravljanja kreditnih, tržnih in operativnih tveganj v posameznih članicah NLB Skupine ter spremljanje implementacije teh politik.

Organizacija in razmejitve pristojnosti področja upravljanja tveganj sta zasnovani tako, da preprečujeta nastanek nasprotja interesov in zagotavljata transparenten in dokumentiran proces sprejemanja odločitev ob ustreznem pretoku informacij navzgor in navzdol. Poročanje v NLB Skupini poteka skladno z internimi usmeritvami, ki poleg notranjih potreb upoštevajo tudi lokalno regulativo članic in zahteve Banke Slovenije (glede vsebine in frekvence). Poročanje poteka v obliki standardiziranih poročil. Slednje omogočajo smiselno poenotene politike upravljanja s tveganji z metodologijami za merjenje in uravnavanje izpostavljenosti tveganjem, ter ustrezno vzpostavljene baze podatkov, na ravni skupine.

Sistemi merjenja tveganj so sestavni del politik upravljanja s tveganji in so za potrebe nadzora na konsolidirani ravni usklajeni z regulatornimi zahtevami Banke Slovenije, ki so usklajene z evropskimi direktivami 2006/48/EC in 2006/49/EC o kapitalski ustreznosti bank (uporablja se standardiziran pristop za kreditna in tržna tveganja ter enostavni pristop za operativna tveganja, z izjemo NLB d.d., ki uporablja standardiziran pristop).

Interno se v NLB d.d. za merjenje izpostavljenosti kreditnim, tržnim, obrestnim in operativnim tveganjem poleg regulatornih, uporabljajo tudi interne metodologije, ki so usklajene z baselskimi smernicami in splošno uveljavljene v bančni praksi.

Pri zagotavljanju ustreznega notranjega kapitala NLB Skupina zasleduje cilj varnega in stabilnega poslovanja na dolgi rok, saj natančneje meri potrebo po kapitalu glede na tveganost poslovanja. Profil tveganosti predstavlja eno od osnov za izračun potrebnega notranjega kapitala NLB Skupine, to je tistega obsega kapitala, ki je potreben za kritje vseh tveganj, ki jim je skupina izpostavljena, seveda ob upoštevanju »realnih« predpostavk. Odvisen je od uspešnosti upravljanja tveganj in apetita (tolerance) do prevzemanja tveganj; to je maksimalne ravni tveganj, ki jo NLB skupina zavestno sprejema zaradi doseganja svojih strateških ciljev.

Profil tveganosti NLB Skupine sestavljajo matrika tveganj, matrika ocen tveganj z zbirno oceno tveganosti NLB Skupine ter opis kvalitativnih elementov tistih vrst tveganj, ki jim je NLB Skupina pomembno izpostavljena v okviru svojih poslovnih aktivnosti. V matriki tveganj kot tudi matriki ocen tveganj se poleg posameznih vrst tveganja presoja oziroma ocenjuje tudi kontrolno okolje.

Profil tveganosti NLB Skupine banka izdela enkrat letno. Profil tveganosti NLB Skupine

- opredeljuje pomembnost poslovnih področij in izpostavljenost posameznih poslovnih področij posameznim vrstam tveganja ter
- zajema ocene tveganj in kontrolnega okolja po poslovnih področjih ter za NLB Skupino kot celoto in skupno oceno tveganosti NLB Skupine.

Izdelava profila tveganosti poteka na osnovi ugotovitev in ocen ekspertne skupine, ki je sestavljena iz vodstvenih delavcev NLB d.d. in članic tako, da so strokovno pokrita vsa področja poslovanja NLB Skupine. Ta pri svojem ocenjevanju upošteva strateške usmeritve in pogoje poslovanja, ki bodo v prihodnjem enoletnem obdobju, bistveno določali tveganost poslovanja skupine. Usmeritve predhodno potrđita Uprava in Nadzorni svet NLB d.d..

Ekspertna skupina ocenjuje izpostavljenost posameznih poslovnih področij devetim vrstam tveganja in sicer: kreditnemu, tržnemu, obrestnemu, likvidnostnemu, operativnemu, strateškemu, kapitalskemu, tveganju dobičkonosnosti in tveganju ugleda. Pri ocenjevanju upošteva tudi pomembnost in vpliv kontrolnega okolja tj. organizacije, upravljanja in notranjih kontrol.

Ocenjevanje poteka po naslednjem postopku:

- določitev poslovnih aktivnosti NLB Skupine in njihove pomembnosti;
(pri tem se upošteva, da vse članice skupine praviloma niso aktivne v vseh poslovnih aktivnostih. Gre za *funkcionalno razdelitev*, ki se pogosto ne ujema s trenutno organizacijsko strukturo posameznih finančnih institucij.
- izbira za posamezno aktivnost pomembnih tveganj in določitev njihovega vpliva opredelitev pomembnosti oz. vpliva kontrolnega okolja (tudi elementom kontrolnega okolja določimo specifično težo za skupino kot celoto)
- ocenjevanje elementov posameznih vrst tveganj in kontrolnega okolja po poslovnih aktivnostih (npr. elementi kreditnega tveganja so: kultura prevzemanja kreditnega tveganja, raznovrstnost ključnih produktov in trgov, značilnosti portfelja, koncentracija portfelja, trendi)
- izračun ocen tveganj in kontrolnega okolja ter skupne ocene tveganosti NLB Skupine.

Pomen področja kontrolnega okolja se oceni tudi za področje kontrolnega okolja, ki sestoji iz:

- *notranjih kontrol*, ki obsegajo obvladovanje tveganja z vidika upravljanja, poročanja postopkov, poslovnih procesov, revizij, usklajenosti s predpisi, informatike in kadrov,
- *organizacije*, ki obsega organizacijsko strukturo, razmerja v skupini, poročevalske tokove, strukturo odgovornosti in organizacijo upravljanja tveganj,
- *upravljanja*, ki obsega kvaliteto in sestavo organov vodenja in nadziranja banke, proces sprejemanja odločitev, strateško planiranje, kulturo upravljanja tveganj in kvaliteto notranje revizije.

Ugotovitve ekspertne skupine z rezultati ocenjevanja in njihovimi obrazložitvami so zabeležene v dokumentu Profil tveganosti NLB Skupine, ki ga potrjuje Uprava banke, z njim pa se seznani tudi Nadzorni svet.

Za tveganja, pri katerih se ugotavlja materialnost izpostavljenosti, se izračuna kapitalsko zahtevo in sicer:

- za kreditna tveganja se pri izračunu kapitalske zahteve uporabi standardiziran pristop. Kapitalska zahteva se lahko poveča za tveganja koncentracije in na osnovi rezultatov stres testov (npr. rast slabih naložb),
- Enako velja za tržna tveganja trgovalne knjige in tržna valutna tveganja (za izračun kapitalske zahteve se uporabi standardiziran pristop, ta pa se poveča, če tako narekujejo rezultati stres testov npr. sprememba tečaja valute, v kateri skupina izkazuje pomembno izpostavljenost).
- pri izračunu kapitalske zahteve za obrestna tveganja se uporablja metodologija Banke Slovenije, ki bazira na premiku krivulje donosnosti za +/- 200 bazičnih točk.
- Kapitalska zahteva za operativna tveganja se izračuna po enostavnem pristopu.
- Za ostala tveganja (likvidnostno, kapitalsko, strateško tveganje, tveganje ugleda in tveganje dobičkonosnosti) se uporablja interni model izračuna kapitalske zahteve.

Banka interno oceno kapitalskih potreb izračunava trimesečno.

Na nivoju skupine so za namen varovanja pred tveganji najbolj pomembni naslednji dokumenti:

- Politika upravljanja in nadzora NLB Skupine
- Upravljanje s tveganji v NLB d.d. in NLB Skupini
- Standardi upravljanja s tveganji v NLB Skupini
- Strategija upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini
- Politika upravljanja s kapitalom skupine NLB
- Politika za zavarovanje naložb v NLB d.d. in NLB Skupini
- Politika upravljanja s kapitalskim tveganjem
- Politika upravljanja s tveganjem dobičkonosnosti
- Politika upravljanja s strateškim tveganjem
- Strategija poslovanja s finančnimi instrumenti v NLB Skupini
- Politika upravljanja z bilanco NLB d.d. in NLB Skupine
- Minimalni standardi Finančni trgi.

Za pomembnejše vrste tveganj imajo članice NLB Skupine lastne politike, ki so oblikovane v skladu z zahtevami Standardov upravljanja s tveganji v NLB Skupini. Temeljna podlaga za oblikovanje usmeritev za članice NLB Skupine, ki so sestavni del teh standardov, so interne politike NLB d.d.:

- Politika upravljanja valutnih tveganj
- Politika upravljanja obrestnih tveganj
- Politika upravljanja z likvidnostnim tveganjem
- Politika upravljanja z operativnim tveganjem
- Politike upravljanja z vrednostnimi papirji.

Krajši povzetki politik so sestavni del letnega poročila NLB Skupine (računovodsko poročilo: poglavje 7 – Upravljanje tveganj) .

Zavezanka za objavo razkritij za NLB Skupino je Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana.

Konsolidacija za računovodsko poročanje:

Odkvisne družbe, v katerih ima NLB Skupina neposredno ali posredno več kot polovico glasovalnih pravic ali lahko kako drugače izvaja nadzor nad njihovim poslovanjem, so v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP) vključene v konsolidirane računovodske izkaze po metodi polne konsolidacije. Pridružene družbe, v katerih ima NLB Skupina neposredno ali posredno med 20 % in 50 % glasovalnih pravic ter ima v njih pomemben vpliv, vendar jih ne obvladuje, so v konsolidiranih računovodskih izkazih obračunane po kapitalski metodi. Skupaj obvladovane družbe so v konsolidiranih računovodskih izkazih obračunane po kapitalski metodi. Omenjene družbe so podrobno razkrite v letnem poročilu NLB Skupine (računovodsko poročilo: poglavje 5.14 in poslovno poročilo: poglavje NLB Skupina).

Konsolidacija za potrebe nadzora na konsolidirani podlagi v skladu z določili Sklepa o nadzoru bank in hranilnic na konsolidirani osnovi:

Ne vključuje družb, ki se ukvarjajo z zavarovalniško ali pokojninsko dejavnostjo. Poleg tega se skupaj obvladovane družbe vključujejo v konsolidirane računovodske izkaze po sorazmerni metodi konsolidacije.

Članice NLB Skupine, ki se ukvarjajo z zavarovalniško ali pokojninsko dejavnostjo in zato niso zajete v konsolidaciji za potrebe nadzora na konsolidirani podlagi:

1. NLB Nov Penziski fond a.d., Skopje

Upravni odbor:

Davor Vukadinović, predsednik
Maksimilijan Žveglič, namestnik predsednika
Mira Šekutkovska, članica

Dejavnost: dejavnost pokojninskih skladov

Osnovni kapital: 2.095.000,00 EUR

Status: odvisna družba NLB Skupine

Kapitalski delež NLB Skupine: 100 %

2. Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana

Uprava:

Aljoša Uršič, predsednik uprave
Peter Krassnig, član uprave

Dejavnost: dejavnost pokojninskih skladov

Osnovni kapital: 6.750.763,80 EUR

Status: pridružena članica NLB Skupine

Kapitalski delež NLB Skupine: 28,13 %

Ostali kvalificirani delničarji: Zavarovalnica Triglav (30,14%), Gorenjska banka d.d. (26.03%).

3. NLB Vita d.d., Ljubljana

Uprava:

Barbara Smolnikar, predsednica uprave,
Irena Prelog, članica uprave

Dejavnost: življenjsko zavarovanje

Osnovni kapital: 6.860.290,44 EUR

Status: Skupaj obvladovana družba (joint venture)

Kapitalski delež NLB Skupine: 50 %

Ostali kvalificirani delničarji: KBC Insurance (50%)

Skupaj obvladovane družbe, ki se v konsolidirane računovodske izkaze za potrebe nadzora na konsolidirani podlagi vključujejo po sorazmerni metodi (v konsolidacijo po MSRP pa po kapitalski metodi):

1. Prvi faktor d.o.o.

Vodstvo:

Ernest Ribič, direktor

Dejavnost: odkup terjatev - faktoring

Osnovni kapital: 3.168.419,30 EUR

Status: Skupaj obvladovana družba (joint venture)

Kapitalski delež NLB Skupine: 50 %

Ostali kvalificirani delničarji: SID – Slovenska izvozna in razvojna banka d.d. (50%)

Hčerinske družbe, ki so posredno vključene v konsolidacijo NLB Skupine (vse v 100% lasti Prvi faktor d.o.o. in vse v dejavnosti odkup terjatev - faktoring):

- Prvi faktor Beograd
- Prvi faktor Sarajevo
- Prvi faktor Zagreb
- Prvi Faktor Skopje (v mirovanju)

Razkritje 6**Morebitne trenutne ali predvidene dejanske ali pravne ovire za takojšnji prenos kapitala ali za poravnavo obveznosti med nadrejeno in podrejenimi družbami**

(11.c člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

V NLB Skupini med nadrejeno in podrejenimi družbami ni pomembnejših morebitnih trenutnih ali predvidenih dejanskih ali pravnih ovir za takojšnji prenos kapitala ali za poravnavo obveznosti. Morebitne pravne ovire za prenos kapitala izhajajo iz določb glede minimalne višine kapitala v skladu z zakonskimi predpisi posameznih članic.

Razkritje 7**Skupni znesek, za katerega je kapital nižji od zahtevanega minimuma v vseh podrejenih družbah, ki niso vključene v konsolidacijo in firme teh družb**

(11.d člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Vse podrejene družbe NLB Skupine, ki niso vključene v konsolidacijo po Sklepu o nadzoru bank in hranilnic na konsolidirani podlagi, so na dan 31.12.2011 izpolnjevale zahtevan minimum kapitala. Skupni znesek primanjkljaja kapitala je 0.

Razkritje 8

Ključne informacije o posameznih kategorijah kapitala in lastnosti njihovih sestavin

(12.a člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Kapital banke se glede na svoje lastnosti in v Sklepu o izračunu kapitala bank in hranilnic (Ur.l. RS 85/10, 97/10 in 100/11) (v nadaljevanju Sklep o kapitalu) zahtevane pogoje deli na tri kategorije: temeljni kapital, dodatni kapital I in dodatni kapital II.

Temeljni kapital banke predstavlja najkvalitetnejši del kapitala in je pretežno sestavljen iz elementov knjigovodskega kapitala (delnice in z njimi povezane kapitalske rezerve), v omejenem obsegu pa lahko vanj vštevamo tudi nekatere visokokvalitetne hibridne instrumente. Za elemente temeljnega kapitala je značilno, da morajo biti stalni (brez roka ali z zelo dolgim rokom zapadlosti, omejene možnosti odpoklica), fleksibilni glede izplačil (izplačila donosov niso kumulativna) ter v celoti na razpolago za pokrivanje izgub (podrejenost vsem ostalim obveznostim banke). Zahtevane lastnosti so podrobneje definirane v 10. (delnice) in 16. členu (hibridi) Sklepa o kapitalu.

V prehodnem obdobju je sicer dovoljeno v temeljni kapital v omejenem znesku vključevati tudi hibridne instrumente, ki ne izpolnjujejo pogojev 16. člena Sklepa o kapitalu, če so bili ti po prejšnji zakonodaji do 31.12.2010 že vključeni v temeljni kapital.

Temeljni kapital NLB Skupine tako sestavlja, poleg navadnih delnic in z njimi povezanih rezerv, tudi hibridni instrument, ki sicer ne izpolnjuje vseh pogojev 16. člena Sklepa o kapitalu, pač pa izpolnjuje pogoje iz 4. odstavka 34. člena Sklepa o kapitalu in se zato uvršča v podkategorijo »hibridni instrumenti iz prehodnega obdobja s spodbudami za izplačilo«. Ključne lastnosti tega instrumenta so predstavljene v spodnji preglednici.

Dodatni kapital I je sestavljen iz hibridnih instrumentov, instrumentov podrejenega dolga ter dela presežkov iz prevrednotenja. Hibridni instrumenti dodatnega kapitala I so brez zapadlosti, odpoklic pa je možen šele po 5 letih. Instrumenti podrejenega dolga imajo lahko določen rok zapadlosti, vendar mora biti ta daljši od 5 let. Obseg vključevanja instrumentov podrejenega dolga v dodatnem kapitalu I se postopoma znižuje z 20 odstotnim kumulativnim diskontom v zadnjih petih letih pred zapadlostjo. Zahtevane lastnosti instrumentov so podrobneje definirane v 25. členu (hibridi) in 28. členu (podrejeni dolg) Sklepa o kapitalu.

NLB Skupina v dodatni kapital I vključuje več hibridnih instrumentov in instrumentov podrejenega dolga, njihove ključne lastnosti so prikazane v spodnji preglednici.

V **dodatni kapital II** se všttevajo instrumenti podrejenega dolga za vključitev v dodatni kapital II, ki so sicer podrejeni navadnim obveznostim banke, ne pa tudi prej naštetim kvalitetnejšim kapitalskim instrumentom. NLB Skupina trenutno nima tovrstnih instrumentov.

Kapitalski instrument	Oblika	Zapadlost	Spodbuda za izplačilo	Obrestna mera	Nominalna vrednost	Upoštevano v kapitalu
Hibridni instrumenti po 16. členu sklepa o kapitalu	-	-	-	-	0	0
Hibridni inst. po 4. odstavku 34. člena sklepa o kapitalu obveznica	-	-	DA	6M Euribor+1,68% do 15.7.2015, nato 6M Euribor+2,68%	130.000	130.000
Hibridni instrumenti v Temeljnem kapitalu						130.000
Hibridni instrument	obveznica	-	DA	3M EURIBOR+1,6% do 17.12.2014, nato 3M EURIBOR +3,1%	100.000	100.000
Hibridni instrument	kredit	-	DA	3M EURIBOR + 0,95% do 24.7.2012, nato 3M EURIBOR + 1,7%	120.000	120.000
Hibridni finančni instrumenti v Dodatnem kapitalu I						220.000
Podrejeni dolg	kredit	30.12.2014	DA	6M EURIBOR + 5,1% do 22.03.2014, nato 6M EURIBOR + 8,5%	4.500	1.800
Podrejeni dolg	kredit	14.6.2016	DA	EURIBOR + 0,45% do 14.6.2011, nato EURIBOR + 1,1%	75.000	60.000
Podrejeni dolg	kredit	2.6.2017	DA	3M EURIBOR + 0,48% do 27.6.2012, nato 3M EURIBOR + 1,98%	190.000	190.000
Podrejeni dolg	kredit	30.6.2018	DA	6M EURIBOR + 4,2% do 22.9.2013, nato 6M EURIBOR + 6,3%	12.000	12.000
Podrejeni dolg	kredit	30.6.2020	DA	6M EURIBOR + 5,7% do 30.6.2015, nato 6M EURIBOR + 7,7%	5.000	5.000
Podrejeni dolg	obveznica	10.4.2012	NE	EURIBOR + 1,5% p.a.	11.000	0
Podrejeni dolg	obveznica	25.2.2013	NE	6M EURIBOR+1,4%	12.500	2.500
Podrejeni dolg	obveznica	9.6.2013	NE	7,0%	48.963	9.792
Podrejeni dolg	obveznica	24.5.2017	NE	6,25%	61.419	61.419
Podrejeni dolg v Dodatnem kapitalu I						342.511
Skupaj					770.382	692.511

Razkritje 9

Kapital in kapitalske zahteve – zneski posameznih elementov izračuna kapitalske ustreznosti

(12.b., c., d., e, 13.b., d., e in 18. člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

	v 000 €	
	31.12.2011	31.12.2010
SKUPAJ KAPITAL (za namen kapitalske ustreznosti)	1.500.022	1.595.342
TEMELJNI KAPITAL	1.027.032	994.904
Vplačani osnovni kapital	92.314	74.328
Lastne delnice	-3.609	-4.635
Kapitalske rezerve	727.603	495.595
Rezerve in zadržani dobiček ali izguba	199.204	430.525
Manjšinski deleži	21.535	20.299
Presežki iz prevrednotenja - bonitetni filtri	-9.702	-1.687
Hibridni instrumenti v temeljnem kapitalu	130.000	129.999
<i>od tega hibridi iz prehodnega obdobja (4. odstavek 34. člena)</i>	<i>130.000</i>	<i>129.999</i>
<i>od tega hibridi s spodbudami za izplačilo</i>	<i>130.000</i>	<i>129.999</i>
Ostale odbitne postavke temeljnega kapitala	-130.313	-149.520
<i>Neopredmetena dolgoročna sredstva</i>	<i>-130.313</i>	<i>-146.491</i>
<i>Drugo</i>	<i>0</i>	<i>-3.029</i>
DODATNI KAPITAL I	571.487	704.543
Hibridni instrumenti	220.000	320.000
Podrejeni dolg I	342.511	372.235
Ostalo	8.976	12.308
ODBITNE POSTAVKE OD TEMELJNEGA IN DODATNEGA KAPITALA I	-98.497	-104.105
<i>od tega primanjkljaj oslabitev in rezervacij po IRB pristopu (člen 30.f)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
DODATNI KAPITAL II (za tržna tveganja)	0	0
KAPITALSKE ZAHTEVE	1.080.758	1.250.658
VSOTA KAPITALSKIH ZAHTEV ZA KREDITNO TVEGANJE (standardiziran pristop)	953.802	1.101.382
<i>Enote centralne ravni države ali centralne banke</i>	<i>29.302</i>	<i>53.743</i>
<i>Enote regionalne ali lokalne ravni držav</i>	<i>6.395</i>	<i>6.367</i>
<i>Osebe javnega sektorja</i>	<i>4.046</i>	<i>3.800</i>
<i>Multilateralne razvojne banke</i>	<i>1.540</i>	<i>525</i>
<i>Mednarodne organizacije</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Institucije</i>	<i>34.862</i>	<i>43.540</i>
<i>Podjetja</i>	<i>401.238</i>	<i>515.505</i>
<i>Bančništvo na drobno</i>	<i>234.240</i>	<i>247.289</i>
<i>Zavarovano z nepremičninami</i>	<i>592</i>	<i>0</i>
<i>Zapadle postavke</i>	<i>101.848</i>	<i>71.448</i>
<i>Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti</i>	<i>86.830</i>	<i>99.057</i>
<i>Krite obveznice</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Kratkoročne terjatve do institucij in podjetij</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Naložbe v investicijske sklade</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Ostale izpostavljenosti</i>	<i>52.909</i>	<i>60.108</i>
VSOTA KAPITALSKIH ZAHTEV ZA TRŽNA TVEGANJA	28.650	48.243
<i>Tveganje poravnave</i>	<i>0</i>	<i>12.726</i>
<i>Vsota kapitalskih zahtev za pozicijsko tveganje, valutno tveganje in tveganje sprememb cen blaga</i>	<i>28.650</i>	<i>35.517</i>
<i>Dolžniški finančni instrumenti</i>	<i>1.972</i>	<i>3.889</i>
<i>od tega Splošno in posebno pozicijsko tveganje v MKR SA TDI</i>	<i>1.972</i>	
<i>od tega Posebno pozicijsko tveganje za trgovni portfelj s korelacijo</i>	<i>0</i>	
<i>Lastniški finančni instrumenti</i>	<i>11.998</i>	<i>14.399</i>
<i>Tuje valute</i>	<i>14.680</i>	<i>17.229</i>
<i>Blago</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
KAPITALSKA ZAHTEVA ZA OPERATIVNO TVEGANJE	98.306	101.033
KOLIČNIK KAPITALSKE USTREZNOSTI	11,10%	10,20%

Razkritje 10 Metodologija za določanje notranjega kapitala in limitov izpostavljenosti kreditnemu tveganju nasprotne stranke ter metoda izračuna vrednosti izpostavljenosti za izvedene finančne instrumente, posle začasne prodaje oz. odkupa, posle posoje oz. izposoje vrednostnih papirjev ali blaga, posle kreditiranja za povečanje trgovalnega portfelja in posle z dolgim rokom poravnave (14.a in 14.f člena Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

NLB Skupina spremlja izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke po metodi tekoče izpostavljenosti v skladu z določili Sklepa o izračunu kapitalske zahteve za tržna tveganja. Kreditna nadomestitvena vrednost je enaka vsoti trenutne in potencialne izpostavljenosti. V primeru repo poslov je izpostavljenost enaka tekoči vrednosti plasmaja (ki vključuje nominalno vrednost in natečene obresti) zmanjšani za tekočo vrednost zavarovanja (tržna cena vrednostnega papirja), pri čemer je lahko najvišja izpostavljenost v višini dogovorjenega zneska, ki se ne prenaša v okviru "margin call".

Spremljanje izpostavljenosti se izvaja v sklopu zgornje meje zadolževanja za posameznega komitenta. Določanje zgornje meje zadolževanja poteka v skladu z merili in postopki za odobravanje naložb in regulativo Banke Slovenije na tem področju.

Izračun notranjega kapitala za zgoraj omenjene finančne instrumente poteka analogno kot za ostale vrste naložb po standardiziranem pristopu za kreditna tveganja.

Razkritje 11 Opis politik zavarovanja s premoženjem in opis učinkov poslabšanja bonitete banke na povečanje obsega zavarovanj s premoženjem, ki ga mora zagotoviti banka
(14.b in 14.d člena Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Sklepanje izvedenih finančnih instrumentov v NLB Skupini je podrobneje opredeljeno v dokumentu »Strategija poslovanja s finančnimi instrumenti v NLB Skupini«. V poslovnih politikah je opredeljena minimalna bonitetna ocena nasprotne stranke, pod katero banka ne sklepa poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti.

Razkritje 12 Opis politik obvladovanja izpostavljenosti zaradi neugodnih gibanj (wrong-way risk exposures)

(14.c člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

V kolikor nasprotna stranka, ki je pozvana k zagotovitvi dodatnega potrebnega prvovrstnega zavarovanja, ki je potrebno zaradi neugodnih gibanj na finančnih trgih, le tega ne zagotovi, banka lahko zapre sintetične terminske posle in se poplača iz obstoječega zavarovanja, medtem ko se pri ostalih izvedenih finančnih instrumentih zavarovanje ureja na podlagi individualnega posla v skladu z veljavno Krovno pogodbo za poslovanje z izvedenimi finančnimi instrumenti. Na medbančnem trgu banka na področju IFI posluje v skladu s podpisano ISDA pogodbo in pripadajočimi dodatki (CSA).

Razkritje 13 Bruto pozitivna poštena vrednost pogodb, prihodki iz pobota, pobotane tekoče kreditne izpostavljenosti, zavarovanja s premoženjem, s katerim razpolaga banka, neto kreditna izpostavljenost izvedenih finančnih instrumentov
(14.e člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

NLB Skupina v zelo majhnem obsegu in le za interne potrebe spremljanja izpostavljenosti uporablja pogodbeni pobot (kot npr. CSA Agreement, Margin call). Pri regulatornem poročanju (izračun izpostavljenosti in kapitalske zahteve za kreditno tveganje) NLB Skupina ne uporablja določil pogodbenega pobota. V skladu s Sklepom o razkritjih s strani bank in hranilnic 3. člen tč. 2.b. banka ne razkriva podrobnejših podatkov, ki jih obravnava kot poslovno skrivnost.

Razkritje 14 Ocena α , če je banka pridobila dovoljenje Banke Slovenije za uporabo lastne ocene α
(14.i člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

NLB Skupina ni pridobila dovoljenja Banke Slovenije za uporabo lastne ocene α .

Razkritje 15 **Opredelitev zapadlih in oslavljenih postavk za računovodske namene** (15.a člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

v 000 €

Vrsta izpostavljenosti	Znesek izpostavljenosti, ki nimajo zamud nad 90 dni	Znesek izpostavljenosti iz naslova poslov, ki imajo zamude nad 90 dni	Znesek s katerim zamujajo nad 90 dni	Oslabitve za izpostavljenosti, ki niso v zamudi nad 90 dni	Oslabitve za izpostavljenosti, ki so v zamudi nad 90 dni
Bilančne terjatve	17.858.155	2.617.310	2.317.909	464.884	1.345.925
Zunajbilančne obveznosti	2.706.786	315	63	84.525	0
SKUPAJ	20.564.941	2.617.625	2.317.971	549.409	1.345.925

Med celotno izpostavljenostjo za izračun kapitalske zahteve za kreditno tveganje, je 2,6 mlrd EUR postavk, ki vsaj v delu terjatve zamujajo nad 90 dni; del ki zamuja nad 90 dni znaša 2,3 mlrd EUR. Glede na leto 2010 se je znesek izpostavljenosti iz naslova poslov, ki imajo zamude nad 90 dni, povečal za 73%, oslabitve za te postavke pa so se povečale za 77%.

Razkritje 16 Razčlenitev izpostavljenosti in kreditnih zavarovanj po kategorijah izpostavljenosti (15.c, 16.e ter 25.f in g. členi Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

v 000 €

KATEGORIJA IZPOSTAVLJENOSTI	ORIGINALNA VREDNOST IZP. PRED UPORABO KONV. FAKTORJEV	Delež izp v posamezni kategoriji	NETO VREDNOST IZPOSTAVLJENOSTI	Kreditna zavarovanja				Vrednost zavarovanj / Neto izpostavljenost	NETO IZPOSTAVLJENOST PO UPOŠTEVANJU CRM IN PRED UPORABO KONVERZUSKIH FAKTORJEV	VREDNOST IZPOSTAVLJENOSTI	TVEGANJEM PRILAGOJEN ZNESEK IZPOSTAVLJENOSTI	KAPITALSKA ZAHTEVA	Delež kapitalske zahteve
				OSEBNA KREDITNA ZAV.: PRILAGOJENE VREDNOSTI (GA)		STVARNA KREDITNA ZAVAROVANJA							
				OSEBNA JAMSTVA	KREDITNI IFI	FINANČNO PREMOŽENJE ENOSTAVNA METODA	DRUGA STVARNA KREDITNA ZAVAROVANJA						
	1	2=1/sum(1)	3	4	5	6	7	8=(4+5+6+7)/3	9	10	11	12	3=12/sum(12)
Izpostavljenosti do enot centralne ravni držav in do centralnih bank	2.805.629	13,64%	2.804.119	0	0	0	0	0,00%	3.950.351	3.925.954	366.285	29.302	3,07%
Izpostavljenosti do enot regionalne ali lokalne ravni držav	112.530	0,55%	111.170	0	0	72	0	0,06%	111.164	111.128	79.942	6.395	0,67%
Izpostavljenosti do oseb javnega sektorja	161.913	0,79%	160.265	54.237	0	56.322	0	68,99%	82.857	75.918	50.573	4.046	0,42%
Izpostavljenosti do multilateralnih razvojnih bank	38.493	0,19%	38.493	0	0	0	0	0,00%	38.493	38.493	19.246	1.540	0,16%
Izpostavljenosti do institucij	1.404.458	6,83%	1.402.189	173.201	0	21.673	0	13,90%	1.246.383	1.148.346	435.777	34.862	3,65%
Izpostavljenost do podjetij	6.613.195	32,16%	6.384.667	777.096	0	87.800	0	13,55%	5.573.689	5.018.898	5.015.470	401.238	42,08%
Izpostavljenosti iz naslova bančništva na drobno	4.620.635	22,47%	4.516.938	3.055	0	126.297	0	2,86%	4.438.737	3.903.996	2.927.997	234.240	24,55%
Izpostavljenosti zavarovane z nepremičninami	15.174	0,07%	15.080	0	0	0	0	0,00%	15.080	14.811	7.405	592	0,06%
Zapadle postavke	1.792.394	8,72%	1.002.182	885	0	4.764	0	0,56%	997.934	996.843	1.273.100	101.848	10,67%
Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti	1.750.415	8,51%	991.595	20.024	0	2.990	0	2,32%	972.010	898.515	1.085.372	86.830	9,10%
Izpostavljenosti iz naslova naložb v v odprte kolektivne naložbene podjeme	0	0,00%	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0	0	0,00%
Ostale kategorije izpostavljenosti	1.250.105	6,08%	1.242.909	0	0	0	0	0,00%	1.242.909	1.242.903	661.363	52.909	5,55%
SKUPAJ	20.564.941	100,00%	18.669.607	1.028.498	0	299.918	0	7,12%	18.669.607	17.375.805	11.922.530	953.802	100,00%

Izpostavljenost do podjetij predstavlja 32% celotne izpostavljenosti za izračun kapitalske zahteve za kreditno tveganje, konec leta 2010 je predstavljala dobrih 37%. Znižanje deleža je pripisati prehodu med zapadle in regulatorno zelo tvegane postavke, ki so lani skupaj predstavljale 12,6% portfelja, v letu 2011 pa 17,2%. Nominalno se je kapitalska zahteva NLB Skupine v letu 2011 znižala kot rezultat dezinvestiranja ter oblikovanja dodatnih oslabitev in rezervacij. Največji delež kapitalskih zahtev je oblikovan za kategorijo podjetij ter bančništva na drobno. Delež kapitalske zahteve za zapadle in regulatorno zelo tvegane postavke se je iz 15,5% povečal na skoraj 20%.

Razkritje 17 Porazdelitev izpostavljenosti po pomembnih geografskih področjih, razčlenjenih na pomembne kategorije izpostavljenosti
(15.d člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

v 000 €

DRŽAVA_NAZIV	Kategorija izpostavljenosti					
	Izpostavljenosti do enot centralne ravni držav in do centralnih bank	Izpostavljenosti do institucij	Izpostavljenost do podjetij	Izpostavljenosti iz naslova bančništva na drobno	Zapadle postavke	Ostalo
SLOVENIJA	1.326.075	324.965	4.721.419	3.170.999	787.285	2.386.809
MAKEDONIJA	236.781	18.714	349.429	400.447	47.246	166.493
BOSNA IN HERCEGOVINA	151.375	14.654	269.910	410.859	189.244	238.431
SRBIJA	143.820	25.417	320.367	148.615	237.286	136.920
ČRNA GORA	41.030	0	313.443	260.872	127.717	80.981
HRVAŠKA	1.371	34.017	171.492	42.754	245.782	78.579
NEMČIJA	203.756	179.032	86.871	4.172	24.264	49.388
AVSTRİJA	177.809	185.145	3.206	868	11.364	113
FRANCIJA	174.700	27.700	5.409	1.087	0	27
BELGIJA	150.000	52.346	7.330	1.578	0	561
NIZOZEMSKA	83.075	56.562	62.215	338	0	23.937
ČEŠKA REPUBLIKA	2.468	19.471	57.499	5.556	26.309	80.237
BOLGARIJA	20	14.276	7.387	455	19.712	2.461
VELIKA BRITANIJA	0	98.204	6.571	1.464	2	677
LUKSEMBURG	5.272	51.971	7.244	0	2.636	37.406
ŠVICA	10	35.081	36.238	183	2.305	11.884
RUSKA FEDERACIJA	0	35.155	601	35	1.341	0
UKRAJINA	0	5.247	0	25	31.501	0
Ostale države	108.067	226.500	186.563	170.327	38.398	33.726
Skupaj	2.805.629	1.404.458	6.613.195	4.620.635	1.792.394	3.328.631

NLB Skupina ima po stanju 31.12.2011 62% izpostavljenosti v Sloveniji, kjer ima sedež matična družba NLB d.d.. Po izpostavljenosti ji sledijo komitenti iz ostalih strateških trgov (Bosna in Hercegovina, Makedonija in Črna gora), med nestratiškimi trgi je največja izpostavljenost v Srbiji. Delež zapadlih postavk (posli, ki z materialnim zneskom zamujajo nad 90 dni) je v Sloveniji le 6,2-odstoten, kar je pod povprečjem celotnega portfelja. Visok delež zapadlih postavk ima skupina na Hrvaškem, v Bolgariji in Ukrajini.

Razkritje 18 Porazdelitev izpostavljenosti glede na gospodarsko panogo ali vrsto komitentov, razčlenjenih na kategorije izpostavljenosti (15.e člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

v 000 €

Kategorija izpostavljenosti	CD	FO	IN	IS	JS	PO	RB	RD	Drugo
Izpostavljenosti do enot centralne ravni držav in do centralnih bank	2.805.629	0	0	0	0	0	0	0	0
Izpostavljenosti do enot regionalne ali lokalne ravni držav	0	0	0	0	0	0	0	112.530	0
Izpostavljenosti do oseb javnega sektorja	0	0	0	0	161.913	0	0	0	0
Izpostavljenosti do multilateralnih razvojnih bank	0	0	0	0	0	0	38.493	0	0
Izpostavljenosti do institucij	0	0	1.404.458	0	0	0	0	0	0
Izpostavljenost do podjetij	0	0	0	0	0	6.519.643	0	0	93.552
Izpostavljenosti iz naslova bančništva na drobno	0	3.300.639	0	0	0	1.319.996	0	0	0
Izpostavljenosti zavarovane z nepremičninami	0	0	0	0	0	15.174	0	0	0
Zapadle postavke	1.524	159.480	29.722	0	133	1.595.264	0	6.271	0
Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti	32	5.713	4.230	0	10	1.740.397	0	32	0
Izpostavljenosti iz naslova naložb v v odprte kolektivne naložbene podjeme	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale kategorije izpostavljenosti	421.839	22.674	13.532	23	24	266.091	0	2	525.921
Skupaj	3.229.024	3.488.506	1.451.942	23	162.080	11.456.565	38.493	118.835	619.473

Legenda:

CD – centralna država

FO – fizične osebe

IN – institucije

IS – investicijski skladi

JS – javni sektor

PO – podjetja

RB – multilateralne razvojne banke

RD – regionalna raven države

Razporeditev kategorij izpostavljenosti po vrstah komitentov nam pokaže, da so med zapadlimi postavkami večinoma podjetja (89%), sledi pa segment fizičnih oseb (9%). Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti pa se praktično v celoti uvrščajo v segment podjetij.

Razkritje 19 Razčlenitev vseh kategorij izpostavljenosti po preostali zapadlosti do enega leta in nad enim letom
(15.f člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

v 000 €

Kategorija izpostavljenosti	Preostala zapadlost	Znesek izpostavljenosti	Znesek s katerim zamujajo nad 90 dni	Znesek oblikovanih oslabitev in rezervacij
Izpostavljenosti do enot centralne ravni držav in do centralnih bank	dolgoročno	1.457.761	0	865
Izpostavljenosti do enot centralne ravni držav in do centralnih bank	kratkoročno	1.347.868	0	645
Izpostavljenosti do enot regionalne ali lokalne ravni držav	dolgoročno	62.238	0	473
Izpostavljenosti do enot regionalne ali lokalne ravni držav	kratkoročno	50.292	0	887
Izpostavljenosti do oseb javnega sektorja	dolgoročno	72.932	0	782
Izpostavljenosti do oseb javnega sektorja	kratkoročno	88.981	1	866
Izpostavljenosti do multilateralnih razvojnih bank	dolgoročno	0	0	0
Izpostavljenosti do multilateralnih razvojnih bank	kratkoročno	38.493	0	0
Izpostavljenosti do institucij	dolgoročno	421.713	0	963
Izpostavljenosti do institucij	kratkoročno	982.745	0	1.306
Izpostavljenost do podjetij	dolgoročno	2.339.732	0	54.918
Izpostavljenost do podjetij	kratkoročno	4.273.463	108	173.610
Izpostavljenosti iz naslova bančništva na drobno	dolgoročno	1.651.195	110	31.215
Izpostavljenosti iz naslova bančništva na drobno	kratkoročno	2.969.440	344	72.482
Izpostavljenosti zavarovane z nepremičninami	dolgoročno	1.308	0	5
Izpostavljenosti zavarovane z nepremičninami	kratkoročno	13.866	0	89
Zapadle postavke	dolgoročno	629.222	436.954	302.925
Zapadle postavke	kratkoročno	1.163.172	756.542	487.287
Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti	dolgoročno	824.174	632.346	372.599
Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti	kratkoročno	926.241	486.490	386.222
Izpostavljenosti iz naslova naložb v v odprte kolektivne naložbene podjeme	dolgoročno	0	0	0
Izpostavljenosti iz naslova naložb v v odprte kolektivne naložbene podjeme	kratkoročno	0	0	0
Ostale kategorije izpostavljenosti	dolgoročno	7.067	40	358
Ostale kategorije izpostavljenosti	kratkoročno	1.243.038	5.035	6.838
Skupaj		20.564.941	2.317.971	1.895.334

Kot je razvidno iz zgornje tabele, se terjatve z zamudami nad 90 dni praktično v celoti uvrščajo med zapadle in regulatorno zelo tvegane postavke. Zamude se v teh kategorijah pojavljajo tako pri kratkoročnih, kot pri dolgoročnih izpostavljenostih. Skupno je za ti dve kategoriji oblikovanih prek 80% vseh rezervacij.

Razkritje 20

Zapadle izpostavljenosti za pomembne gospodarske panoge ali vrste komitentov, za pomembna geografska območja ter za oslabiljene izpostavljenosti prikaz sprememb popravkov vrednosti in rezervacij
(15.g, 15.h in 15.i členi Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

v 000 €

DRŽAVA	Znesek izpostavljenosti	Znesek s katerim zamujajo nad 90 dni	Znesek oblikovanih oslabitev in rezervacij
SLOVENIJA	12.717.552	1.473.161	1.130.778
MAKEDONIJA	1.219.109	59.476	104.361
BOSNA IN HERCEGOVINA	1.274.472	98.573	128.180
SRBIJA	1.012.425	189.612	164.407
ČRNA GORA	824.043	52.708	75.614
HRVAŠKA	573.997	235.073	113.726
NEMČIJA	547.484	24.549	16.406
AVSTRJA	378.505	12.430	11.308
FRANCIJA	208.923	53	322
BELGIJA	211.815	8	486
NIZOZEMSKA	226.127	0	18.413
ČEŠKA REPUBLIKA	191.541	89.161	59.864
BOLGARIJA	44.313	11.436	12.214
VELIKA BRITANIJA	106.917	16	30
LUKSEMBURG	104.530	575	821
ŠVICA	85.701	2.305	2.379
RUSKA FEDERACIJA	37.131	1.341	1.371
UKRAJINA	36.774	26.581	16.318
Ostale države	763.581	40.911	38.337
SKUPAJ	20.564.941	2.317.971	1.895.334

NLB Skupina je v letu 2011 povečala obseg terjatev v zamudi nad 90 dni za 900 mio EUR, obseg oslabitev in rezervacij, ki se vključujejo v izračun kapitalske zahteve, pa za prek 500 mio EUR. Na terjatvah do slovenskih komitentov se je v letu 2011 pokritje izpostavljenosti z oslabitvami in rezervacijami povečalo iz 5,8% na 8,9%; delež zneska, ki zamuja nad 90 dni v celotni izpostavljenosti se je povečal s 6,2 na 11,6%. Med pomembnejšimi trgi je največji delež zamud v izpostavljenosti do srbskih komitentov (18,7%).

Razkritje 21 Firme imenovanih zunanjih bonitetnih institucij (ECAI), navedbe ECAI, katerih bonitetne ocene so uporabljene pri posamezni kategoriji izpostavljenosti, splošen opis procesa določanja uteži tveganja posameznim izpostavljenostim na podlagi razpoložljivih bonitetnih ocen dolžnika in njegovih finančnih instrumentov, vzporeditev bonitetnih ocen s stopnjo kreditne kvalitete iz sklepa o SA (16.a, 16.b, 16.c in 16.d členi Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Tako za potrebe izračunu kapitalske zahteve za kreditno tveganje NLB d.d., kot NLB Skupine je bila imenovana bonitetna institucija Fitch Ratings, ki jo je Banka Slovenije ocenila kot primerno zunanjo bonitetno institucije in predpisala pravila vzporeditve njenih bonitet s stopnjami kreditne kvalitete iz zakonodaje. Bonitetne ocene te agencije uporabljamo za kategorijo izpostavljenosti:

- do centralne države in centralne banke ter
- do institucij, vključno z izpostavljenostjo do institucij s kratkoročno bonitetno oceno.

Proces določanja uteži za vsako kategorijo izpostavljenosti se izvaja skladno s Sklepom o izračunu kapitala za kreditna tveganja po Standardiziranem pristopu ter sledi direktivam 2006/48/EC in 2006/49/EC o kapitalski ustreznosti bank.

Pri kategorijah izpostavljenosti, za katere je bila imenovana bonitetna institucija, dodelitev uteži temelji na boniteti finančnega instrumenta. V primeru da omenjena boniteta ni na razpolago, se uporabi višja od uteži, ki ustreza dolgoročni boniteti dolžnika, drugih finančnih instrumentov istega dolžnika oziroma boniteti države. Pri dodeljevanju uteži neocenjenim finančnim instrumentom se upoštevajo predpisana povišanja uteži vezana na utež drugih kratkoročnih instrumentov istega dolžnika.

Za kategorije izpostavljenosti, za katere bonitetna institucija ni bila imenovana, se utež tveganja dodeljuje skladno s predpisano zakonodajo, kar pomeni, da se dodeli glede na boniteto dolžnikove države oziroma glede na specifična pravila za posamezno kategorijo izpostavljenosti.

Razkritje 22 Pristop za izračun kapitalske zahteve za operativno tveganje (20.a člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Operativno tveganje je opredeljeno kot tveganje, ki nastane zaradi pomanjkljivosti ali napak pri delovanju notranjih procesov, sistemov in ljudi ali zaradi zunanjih dogodkov ter ima bruto vpliv na poslovni rezultat. Opredelitev vključuje pravno tveganje, ne vključuje pa strateškega tveganja in tveganja izgube dobrega imena. Slednjega zato, ker ga je težko ovrednotiti. Kljub temu se zaradi zavedanja njegovega pomena upošteva pri ocenjevanju operativnega tveganja.

Na področju operativnih tveganj se za izračun regulatorne kapitalske zahteve na nivoju NLB Skupine uporablja enostavni pristop, med tem ko NLB d.d. na individualni osnovi uporablja nekoliko naprednejši, standardiziran pristop.

Skladno z usmeritvami, ki izhajajo iz zakonodaje, pa tudi na podlagi dobrih praks bank je NLB Skupina vzpostavila mesečno poročanje vseh identificiranih škodnih dogodkov. Tako na nivoju Odbora za operativna tveganja NLB d.d., kot na nivoju linijskih vodstev NLB d.d., prav tako pa tudi na nivoju članic NLB Skupine so analize škodnih dogodkov ena od osnov za sprejemanje odločitev v smeri zmanjševanja operativnih tveganj. Kot preventivni način obvladovanja operativnih tveganj se v bančni skupini izvaja tudi identifikacija in ocenjevanje operativnih tveganj na vseh procesih, kar omogoča sprejemanje preventivnih ukrepov obvladovanja za vsa bistvena tveganja.

Politika upravljanja z operativnim tveganjem v NLB d.d. je krovni dokument, ki podaja usmeritve glede obvladovanja operativnih tveganj v NLB d.d. ter delno v NLB Skupini. Podrejeni so mu številni drugi dokumenti, ki predpisujejo metodologije upravljanja tveganj ter dajejo konkretne usmeritve za obvladovanje tveganj na specifičnih področjih, kot so na primer informacijska tehnologija, pranje denarja, varovanje oseb, informacij in premoženja, neprekinjeno poslovanje in podobno. Na podlagi omenjene politike so članice NLB Skupine sprejele svoje dokumente za področje upravljanja z operativnim tveganjem. Pri tem so upoštevale enotno metodologijo, deloma prilagojeno velikosti članice in kompleksnosti poslov, ki jih članica opravlja, seveda ob upoštevanju tudi lokalne zakonodaje.

Razkritje 23 Naložbe v lastniške vrednostne papirje, ki niso vključeni v trgovalno knjigo

(21.a, 21.b, 21.c, 21.d, in 21.e člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Celoten znesek naložb v lastniške vrednostne papirje, ki niso vključeni v trgovalno knjigo, je konec leta 2011 znašal 137.373 tisoč €, kar predstavlja slab odstotek celotne bilančne vsote. Ostale članice so k celotnemu znesku naložb v lastniške vrednostne papirje v bančni knjigi NLB Skupine prispevale 4.131 tisoč €. Kar 97% vseh naložb se nanaša na portfelj bančne knjige NLB d.d. (133.124 tisoč €).

Večino lastniških vrednostnih papirjev bančne knjige NLB d.d. sestavljajo naložbe, ki jih je banka prejela kot zavarovanje za kreditne posle (86% oz 113.032 tisoč €). V skladu z internimi akti skupine, so ostale članice zelo omejene pri sklepanju novih poslov trgovanja z lastniškimi vrednostnimi papirji (prepoved novih poslov, postopna odprodaja obstoječih), zato je večina naložb nastala iz strateških razlogov, del pa zaradi zahtev lokalne zakonodaje.

Z vidika knjigovodske obravnave je pretežni del tega portfelja razvrščen v skupino finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo (133.712 tisoč €), ki se v skladu s politiko NLB Skupine vrednotijo po pošteni vrednosti skozi kapital. V primeru nastanka oslabitve se negativni učinki prenesejo iz kapitala v izkaz poslovnega izida. Le manjši del lastniških vrednostnih papirjev se obravnava kot instrumenti, pripoznani po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida. Vrednost tovrstnih naložb NLB Skupine je 3.661 tisoč €.

V skladu z uporabljenimi računovodskimi usmeritvami NLB Skupine je knjigovodska vrednost vedno enaka pošteni vrednosti teh naložb. V primeru, da papir kotira na borzi, je poštena vrednost enaka tržni ceni. V kolikor papir ne kotira na borzi, se poštena vrednost določi na osnovi splošno sprejetih modelov vrednotenja, ki temeljijo na tržnih predpostavkah. Na borzi kotira dobra tretjina delnic in deležev, ki pa vrednostno predstavljajo 86% oz. 117.710 tisoč € portfelja lastniških RZP papirjev v bančni knjigi.

Računovodske usmeritve glede obravnave lastniških vrednostnih papirjev se v letu 2011 niso spremenile.

NLB je z naslova lastniških vrednostnih papirjev RZP realizirala 118 tisoč € neto dobička. Ostale članice s tovrstnimi vrednostnimi papirji v bančni knjigi niso trgovale.

Iz naslova lastniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi beleži NLB Skupina za -1.777 tisoč € neto nerealiziranih dobičkov, ki so ob koncu leta prikazani kot prevrednotovalni popravek kapitala. V letu 2011 je skupina v izkazu poslovnega izida pripoznala za 32.601 tisoč € oslabitev iz naslova vrednotenja naložb v lastniške vrednostne papirje. Oslabitve so posledica padcev tržnih tečajev vrednostnih papirjev v letu 2011.

V skladu z zakonodajo so v temeljni kapital vključeni celotni negativni efekti prevrednotenja lastniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi. Zaradi upoštevanja nerealiziranih izgub pri tovrstnih vrednostnih papirjih je temeljni kapital NLB Skupine tako nižji za 9.702 tisoč €. Po drugi strani pa je 80% pozitivnih efektov prevrednotenja vključenih v dodatni kapital I, kar pomeni, da nerealizirani dobički pri lastniških vrednostnih papirjih v bančni knjigi povečujejo dodatni kapital I NLB Skupine za 7.253 tisoč €.

Razkritje 24 **Narava obrestnega tveganja in ključne predpostavke (vključno s predpostavkami o predčasnih odplačilih kreditov in gibanju vpoglednih vlog) in frekvenca merjenja obrestnega tveganja**
(22.a člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Spremljanje izpostavljenosti obrestnih tveganj ter njihovo upravljanje na ravni NLB Skupine ne poteka na centralizirani ravni, izvaja se redno poročanje o izpostavljenosti članic v okviru Odbora za upravljanje z bilanco Skupine NLB (ALCO Skupine NLB). Članice NLB skupine spremljajo izpostavljenost obrestnim tveganjem, ki so pretežno posledica strukturnih gibanj in makroekonomskih razmer, v skladu z usmeritvami na področju upravljanja s tveganji v NLB Skupini. Izpostavljenost obrestnim tveganjem se spremlja mesečno po metodologiji obrestnih razmikov in s tem povezanih limitov, ločeno za bančne članice skupine in finančne organizacije (leasing in faktoring družbe) v NLB Skupini. Izpostavljenost obrestnim tveganjem NLB d.d. spremlja in upravlja na podlagi metodologije obrestnih razmikov. Poročila vsebujejo analizo obrestne občutljivosti po posameznih časovnih žepkih, pri ugotavljanju izpostavljenosti se izvajajo tudi analize občutljivosti in stresni scenariji. Izpostavljenost obrestnim tveganjem v večji meri izhaja iz portfelja prvovrstnih dolžniških vrednostnih papirjev (večinoma ECB primerne premoženja), ki v danih razmerah na finančnih trgih predstavljajo pomemben vir sekundarne likvidnosti banke, med tem ko je izpostavljenost iz naslova klasičnih kreditno-depozitnih bančnih poslov razmeroma nizka.

Razkritje 25 **Vpliv na prihodke oz. druga mera vrednosti, uporabljena pri upravljanju obrestnega tveganja, v primeru nagle spremembe obrestne mere po pomembnejših valutah**
(22.b člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Na podlagi metode BPV («Basis Point Value») je ocenjena sprememba tržne vrednosti pozicije bančne knjige kot posledica vzporednega premika krivulje donosnosti. Metoda BPV je mera občutljivosti vrednosti finančnih instrumentov na tržne obrestne mere, tj. spremembo zahtevane donosnosti na trgu. Vrednost BPV pri vzporednem premiku krivulje donosnosti za 50 bazičnih točk po stanju na dan 31.12.2011 znaša 37,8 mio EUR (konec leta 2010 je znašala 33,3 mio EUR).

Spremljanje in upravljanje likvidnostnega tveganja v NLB Skupini se izvaja skladno z ustreznimi politikami in strategijami, ki definirajo pravila in sistem odgovornosti. Banka je s Strategijo upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini implementirala enotne usmeritve spremljanja in upravljanja likvidnostnega tveganja v članicah NLB Skupine. Upravljanje likvidnosti se izvaja decentralizirano, vsaka članica skrbi za zagotavljanje lastne likvidnosti prek ustreznih virov financiranja, njihove primerne razpršenosti in ročnosti, upravljanja likvidnostnih rezerv ter izpolnjevanja zahtev likvidnostne regulative. V skupini deluje standardiziran sistem tekočega poročanja, kar zagotavlja ustrezen nadzor zagotavljanja likvidnosti v vseh družbah NLB Skupine.

NLB Skupina izpolnjuje zahteve s področja upravljanja likvidnosti skladno z zahtevami, opredeljenimi v lokalni zakonodaji posamezne članice in v internih dokumentih NLB Skupine:

- Politika upravljanja likvidnostnega tveganja,
- Načrt upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah,
- Politika upravljanja dolžniških vrednostnih papirjev v bančni knjigi,
- Strategija upravljanja likvidnostnega tveganja v NLB Skupini.

NLB Skupina v danih razmerah na finančnih trgih posebno pozornost posveča zagotavljanju ustrezne likvidnosti na dolgoročni ravni.

Spremljanje in upravljanje likvidnostnega tveganja v NLB Skupini in njenih članicah ima naslednje cilje:

- zagotavljanje zadostnih likvidnih sredstev za poravnavo vseh zapadlih obveznosti,
- minimiziranje stroškov vzdrževanja likvidnosti,
- optimiziranje stanja likvidnostnih rezerv,
- zagotavljanje ustrezne ravni likvidnosti za različne primere in stopnje stresnih situacij,
- predvidevanje nastopa izrednih okoliščin oziroma kriznih razmer in izvajanje sprejetih kriznih načrtov, če se pojavijo izredne okoliščine.

Upravljanje likvidnosti v NLB Skupini poteka na treh ravneh, in sicer na operativni, strukturni in strateški ravni.

Operativna raven

Upravljanje likvidnosti na operativni ravni pomeni upravljanje likvidnosti v obdobju nekaj dni oziroma tednov na podlagi spremljanja in načrtovanja denarnih tokov. Upravljanje likvidnosti na operativni ravni poteka v NLB Skupini decentralizirano, vsaka članica NLB Skupine je odgovorna za svojo likvidnostno pozicijo, pri čemer izvaja naslednje aktivnosti:

- spremlja in načrtuje denarne tokove,
- spremlja in zagotavlja izpolnjevanje regulative centralne banke s področja likvidnosti,
- sprejema poslovne odločitve,
- oblikuje in upravlja portfelj sekundarnih likvidnostnih rezerv.

NLB d.d. kot matična banka redno spremlja in po potrebi zagotavlja likvidnost hčerinskim družbam.

Strukturna raven

Upravljanje likvidnosti na strukturni ravni pomeni upravljanje likvidnosti v daljšem časovnem horizontu, in sicer vključuje naslednje aktivnosti:

- opredelitev kazalnikov strukturne likvidnosti in njihovo redno izračunavanje in spremljanje,
- opredelitev optimalnih oziroma mejnih vrednosti posameznih izbranih kazalnikov strukturne likvidnosti,
- spremljanje trendov gibanja izbranih kazalnikov strukturne likvidnosti,
- priprava analiz in predlogov ter ukrepov za spremembe v strukturi bilance, ki vplivajo na likvidnostno pozicijo in likvidnostno tveganje,
- priprava statičnih planov likvidnostnih razmikov.

Cilj upravljanja likvidnosti na strukturni ravni je dosegati strukturo bilance bančne skupine, ki po kriteriju ročne usklajenosti, oblik in koncentracije virov financiranja ter unovčljivosti in boniteti naložb zagotavlja dolgoročno likvidnost NLB Skupine.

NLB mesečno izračunava večji nabor kazalnikov strukturne likvidnosti banke ter mesečno spremlja likvidnost članic NLB Skupine. Za izbrane kazalce strukturne likvidnosti so opredeljena njihova ciljna stanja v obliki določitve ciljne vrednosti ali ciljnega gibanja trenda, ki so razvidna v spodnji tabeli za NLB:

		ciljno stanje
1A	delež virov nebančnega sektorja v bilančni vsoti	trend rasti
1B	delež virov bančnega sektorja v bilančni vsoti	trend zniževanja
1C	delež izdanih vrednostnih papirjev v bilančni vsoti	trend zmerne rasti
2	delež virov 30 največjih depozitarjev v BS	4-5%, v primeru preseganj zaradi izrednih poslov zahtevana uskladitev na strani likvidnih naložb
3	pokritost danih kreditov NS z depoziti NS ("loan to deposit" ratio)	največ 150%, trend zniževanja
4	likvidna aktiva vs. kratkoročna pasiva	ohranitev izhodiščnega stanja
5	sekundarne rezerve vs. vsi kratkoročni viri	najmanj 50%
6	delež dolgoročnih virov bank v vseh dolgoročnih virih	trend zniževanja, ciljna vrednost 70%
7a	delež dolgoročnih kreditov NS v vseh kreditih NS (pogodbena zapadlost)	trend zniževanja, ciljna vrednost največ 70%
7b	delež dolgoročnih kreditov NS v vseh kreditih NS (preostala zapadlost)	
8a	pokritost dolgoročnih kreditov z dolgoročnimi viri (pogodbena zapadlost)	trend rasti, ciljna vrednost najmanj 70%
8b	pokritost dolgoročnih kreditov z dolgoročnimi viri (preostala zapadlost)	
9	znese deficit strukturne likvidnosti	trend zniževanja
10	povprečna ponderirana preostala zapadlost kreditov (v mesecih)	trend zniževanja
11	razmik v povprečni ponderirani preostali zapadlosti virov in kreditov (v mesecih)	trend zniževanja
12	delež minimalnih likvidnostnih rezerv	ciljna vrednost najmanj 1, v danih razmerah ohranitev izhodiščnega položaja

za bančne članice NLB Skupine:

		limiti / usmeritve
1	delež virov NLB d.d. v bilančni vsoti	trend v smeri postopnega zmanjševanja
2	višina virov NLB d.d. glede na kapital banke	trend v smeri postopnega zmanjševanja
3	delež virov 10 največjih depozitarjev v vseh depozitih	trend v smeri diverzifikacije virov
4a	pokritost naložb NS z viri NS	skladno s trendom gibanja kazalnika L4b
4b	Pokritost kreditov NS z depoziti NS (Loan to deposit ratio)	max 125%
5	likvidna aktiva vs. kratkoročna pasiva	zagotavljanje ustreznega nivoja sekundarne likvidnosti v skladu z usmeritvami BL zakladništva
6	likvidnostne rezerve vs. vsi kratkoročna pasiva	zagotavljanje ustreznega nivoja sekundarne likvidnosti v skladu z usmeritvami BL zakladništva
7	delež dolgoročnih virov bank v vseh dolgoročnih virih (pogodbena zapadlost)	trend v smeri diverzifikacije dolgoročnih virov, pridobivanje dolgoročnih virov financiranja s strani nebančnega sektorja
7a	delež dolgoročnih virov bank v vseh dolgoročnih virih (preostala zapadlost)	
8	delež dolgoročnih kreditov NS v vseh kreditih NS (pogodbena zapadlost)	max 70%
8a	delež dolgoročnih kreditov NS v vseh kreditih NS (preostala zapadlost)	
9	pokritost dolgoročnih kreditov z dolgoročnimi viri (pogodbena zapadlost)	min 40%
9a	pokritost dolgoročnih kreditov z dolgoročnimi viri (preostala zapadlost)	

in za nebančne članice NLB Skupine:

		limiti / usmeritve
1	delež virov NLB d.d. v bilančni vsoti	trend zniževanja
2	višina virov NLB d.d. glede na kapital družbe	trend zniževanja
3	koncentracija virov financiranja	ustrezna diverzifikacija
4	delež kapitala v pasivi	ustrezna kapitalska moč družbe
5	razmerje med osnovnimi naložbenimi posli in kreditnimi posli	izvajanje osnovne dejavnosti
6	delež slabih posojil	trend zniževanja

Strateška raven

V okviru upravljanja likvidnosti na strateški ravni članice NLB Skupine izvajajo naslednje aktivnosti:

- priprava dinamičnih simulacij likvidnostnih razmikov,
- spremljanje likvidnostnih razmikov po posameznih časovnih razredih, priprava analiz in predlogov ter ukrepov za spremembe v strukturi bilance banke, ki vplivajo na likvidnostno situacijo banke,
- priprava stresnih scenarijev upravljanja likvidnosti,
- definiranje likvidnostnih rezerv in določitev njihovega potrebnega obsega.

NLB Skupina svoje načela, načine, instrumente in možnosti upravljanja likvidnostnega tveganja redno preverja z namenom revizije ustreznosti obstoječih načinov upravljanja likvidnosti v različnih okoliščinah. Članice NLB Skupine mesečno izračunavajo likvidnostne razmike po posameznih časovnih razredih, na podlagi denarnih tokov, ki izhajajo iz aktivne in pasivne strani bilance banke in določenih zunajbilančnih postavk. Pri pripravi stresnih scenarijev upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah upošteva banka več dejavnikov, ki lahko vplivajo na likvidnostno situacijo posamezne članice v primeru stresa (notranji in zunanji dejavniki ter kombinacija obeh) in več stopenj zaostritve razmer glede na moč in trajanje zaostritve. Za vsak predviden stresni scenarij in vsako posamezno stopnjo zaostritve razmer članice pripravijo plan denarnih tokov, ki odraža možne reakcije komitentov in poslovnih partnerjev ter ukrepe članice za zagotavljanje ustrezne ravni potrebne likvidnosti. Poleg tega pa NLB Skupina izvaja tudi preverjanje pravilnosti uporabljenih predpostavk (backtesting).

Na podlagi stresnih scenarijev upravljanja likvidnosti ima NLB Skupina opredeljen tudi načrt upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah, ki postavlja smernice in plan aktivnosti za prepoznavanje težav, iskanje rešitev in ravnanje v izjemnih okoliščinah ter vzpostavitev sistema upravljanja likvidnosti, ki zagotavlja ohranjanje likvidnosti NLB Skupine ter varovanje poslovnih interesov komitentov in lastnikov banke.

NLB Skupina tudi v kriznem obdobju vzdržuje primerno višino visoko kakovostnih razpoložljivih likvidnostnih rezerv, s katerimi lahko pokriva nepričakovane denarne odlive v stresnih okoliščinah. Likvidnostne rezerve sestavljajo primarne (gotovina, sredstva na poravnalnem računu pri centralni banki, vpogledne in kratkoročne vloge pri bankah) in sekundarne likvidnostne rezerve (dolžniški vrednostni papirji, posojila, primerna za zavarovanje terjatev Evrosistema), katerih struktura je prikazana v naslednji tabeli.

Struktura likvidnostnih rezerv:

v mio EUR	31.12.2010		31.12.2011	
	NLB d.d.	NLB Skupina	NLB d.d.	NLB Skupina
Primarne	372	1.434	667	1.470
gotovina	93	166	86	165
poravnalni račun pri CB	102	603	113	543
vpogledna sredstva in kratkoročni depoziti pri bankah	178	665	468	762
Sekundarne	3.508	3.923	3.123	3.623
vrednostni papirji bančne knjige	2.708	3.066	2.375	2.834
vrednostni papirji trgovalne knjige	16	16	48	49
posojila	785	841	700	740
Delnice	250	233	175	177
SKUPAJ	4.130	5.590	3.965	5.270

Struktura virov NLB Skupine:

Največji delež virov financiranja NLB Skupine po stanju na dan 31.12.2011 so depoziti nebančnega sektorja, ki v strukturi vseh virov financiranja predstavljajo 62,0%. V primerjavi z letom 2010 se je v letu 2011 delež depozitov zvišal za 3,9 odstotne točke, medtem ko se je delež kreditov bank znižal za 3,0 odstotne točke in je konec leta 2011 znašal 13,3%. Delež izdanih dolžniških vrednostnih papirjev je konec leta 2011 znašal 7,5%, delež podrejenih instrumentov pa je znašal 4,8% vseh virov financiranja konec leta 2011.

Metodologija internih transfernih cen:

Sistem internih transfernih cen je zasnovan na metodologiji, ki ob upoštevanju trenutnih tržnih razmer in strateških usmeritev banke, na dnevni in mesečni ravni, omogoča tudi učinkovitejše upravljanje likvidnostnega tveganja in spremljanje uspešnosti poslovanja na ravni celotne skupine. Trenutno veljavni sistem internih transfernih cen in njegov načrtovani razvoj je usmerjen v prerazporeditev stroškov in koristi upravljanja likvidnosti med ostale poslovne dele. Na podlagi posameznih elementov internih transfernih cen, ki vsak zase predstavlja osnovo pri upravljanju s tveganjem, se kvartalno oblikuje analiza poslovanja banke po posameznih segmentih, kjer je razviden učinek prerazporeditve stroškov, koristi in tveganj.

Plan pokrivanja obveznosti:

NLB Skupina tekoče spremlja gibanje plana obveznosti in skladno s tem izvaja aktivnosti za pridobivanje virov financiranja. Na obliko zadolževanja bodo v največji meri vplivale razmere na trgih in interes investitorjev za posamezne instrumente.

Obveznosti iz naslova najetih virov pri bankah, finančnih institucijah in multilateralnih finančnih institucij nameravamo tudi v prihodnjem letu predvidoma refinancirati na podoben način, pretežno s tujimi viri. Kot doslej bo NLB Skupina tudi v prihodnje strmel na cilj, da bi v danih razmerah našli optimalne pogoje zadolževanja za vsako članico. Pri tem bo zasledovan princip diverzifikacije virov, kar pomeni, da bo NLB Skupina poskušala ohranjati prisotnost na različnih segmentih finančnega trga, saj le-to omogoča uporabo najrazličnejših instrumentov zadolževanja ter širitev baze investitorjev. Za tak koncept pa je nujno vzdrževati in razvijati dobre poslovne odnose s ključnimi partnerji, za kar si NLB Skupina prizadeva že vrsto let.

Razkritje 27 Opis procesa odločanja, na podlagi katerega je banka določila politike prejemkov

(23.b a člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Politiko prejemkov za zaposlene s posebno naravo dela so pripravili v Sektorju za upravljanje s kadri, v sodelovanju s Sektorjem finančne operative, Inštitutom za pravo in varovanje zakonitosti poslovanja in sodelavci s področja upravljanja s tveganji.

Uprava banke je dne 13.12.2011 obravnavala predlog Politike prejemkov za zaposlene s posebno naravo dela (v nadaljevanju: Politika prejemkov). Komisija za prejemke in imenovanja jo je obravnavala 19.12.2011 in 20.12.2011 tudi Nadzorni svet, ki sta predlagala še določene spremembe in dopolnitve. Dopolnjeno gradivo je 29.12.2011 potrdila Uprava banke, Nadzorni svet NLB d.d. pa je dne 6.1.2012 potrdil Politiko prejemkov za zaposlene s posebno naravo dela.

Sestava in pooblastila komisije za prejemke iz 75. člena Zban-1:

Predsednik komisije je predsednik NS, Marko Simoneti, člani komisije pa so še člani NS John Hollows, Jurij Detiček in Boris Škapin.

Komisija spremlja osnovna strateška vprašanja in pripravlja predloge sklepov za nadzorni svet na področjih:

- imenovanja in razreševanja predsednika in članov uprave,
- določanja načinov iskanja kandidatov za predsednika in člane uprave ter določitve načinov izbire oseb za predsednika in člane uprave,
- sklepanja in vsebine individualnih pogodb o zaposlitvi s predsednikom in člani uprave,
- nagrajevanja predsednika in članov uprave in določanja kriterijev za nagrajevanje,
- politik prejemkov ter
- na drugih področjih, za katere nadzorni svet oceni, da sodijo v področje dela komisije.

V zvezi s politikami prejemkov je komisija med drugim odgovorna za:

- pripravo predlogov splošnih načel politik prejemkov, vključno z oblikovanjem stališč glede posameznih vidikov politik prejemkov,
- ocenjevanje ustreznosti vzpostavljenih metodologij, na podlagi katerih sistem prejemkov spodbuja ustrezno upravljanje s tveganji, kapitalom in likvidnostjo,
- pripravo poročil nadzornemu svetu glede izvajanja politik prejemkov,
- pripravo predlogov odločitev glede prejemkov zaposlenih, vključno s tistimi, ki vplivajo na tveganja in upravljanje s tveganji banke,
- pregled ustreznosti zunanjega svetovalca, katerega storitve je nadzorni svet uporabil pri določanju politik prejemkov banke.
- pregledovanje ustreznosti splošnih načel politik prejemkov in njihovega izvajanja,
- preverjanje skladnosti politik prejemkov s poslovno politiko banke v dolgoročnem časovnem obdobju,
- izvajanje neposrednega nadzora nad prejemki tistih kategorij zaposlenih s posebno naravo dela, ki delujejo v okviru funkcij sistema notranjih kontrol in drugih kontrolnih funkcij.

Pri oblikovanju politike ni sodeloval zunanji izvajalec.

Pri oblikovanju politike so sodelovali sodelavci iz področja upravljanja s tveganji in Inštituta za pravo in varovanje zakonitosti poslovanja. Njihov prispevek se je nanašal na opredelitev meril, s katerimi se ugotavlja vpliv zaposlenega na profil tveganosti banke in implementacijo politike v pogodbe o zaposlitvi.

Razkritje 28 **Obrazložitev vpliva uspešnosti zaposlenega, organizacijske enote zaposlenega in splošnih poslovnih rezultatov banke (v nadaljevanju uspešnost) na prejemke zaposlenega**

(23.b b člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Finančna merila so:

1. Cilje NLB d.d. (oz. cilje NLB Skupine za upravo in zaposlene v Direkciji za korporativno in poslovno upravljanje NLB Skupine) za vsako poslovno leto določi Uprava banke, potrdi pa jih Nadzorni svet. Cilji NLB d.d. so med drugim lahko:

1. Dobiček NLB d.d.
2. Razmerje med dobičkom pred rezervacijami in kapitalskimi zahtevami za tveganja
3. Razmerje med stroški in prihodki CIR
4. Razmerje med krediti nebančnemu sektorju in depoziti gospodarstva in prebivalstva
5. Dobičkonosnost po davkih (ROE)

2. Cilji organizacijske enote zaposlenega s posebno naravo dela:

Konkretni cilji organizacijske enote, ki so izvedeni iz ciljev NLB d.d. in v okviru katere zaposleni s posebno naravo dela prevzema tveganja, opredeli njegov neposredno nadrejeni za vsako poslovno leto in vključuje naslednja področja:

- poslovni cilji organizacijske enote
- finančni cilji organizacijske enote (če so).

Nefinančna merila so:

- razvojni cilji zaposlenega s posebno naravo dela (ki vključujejo: izvedbo letnih pogovorov, razvoj svojih zaposlenih, razvoj kompetenc...), kar opredeli nadrejeni direktor oz. uprava.

Tabela 1: Prikaz izplačil variabilnega dela za zaposlene s posebno naravo dela

merilo uspešnosti	doseganje rezultatov	doseganje rezultatov	doseganje rezultatov	doseganje rezultatov
1. cilji NLB Skupine (za upravo in Direkcijo za korp.in posl. uprav.) oz cilji NLB d.d.	da	ne	ne	da
2. cilji OE	da	da	ne	da
3. nefinančni oz. osebni cilji	da	da	da	ne
Upravičenost do izplačila variabilnega dela	da	da	da	ne
Višina variabilnega dela	za upravo in poslovni del = 2 plači + 2 plači + 1 plača = skupaj 5 plač za ostale zaposlene = 1 plača + 1 plača + 1 plača = skupaj 3 plače	za upravo in poslovni del = 2 plači + 1 plača = skupaj 3 plače za ostale zaposlene = 1 plača + 1 plača = skupaj 2 plači	za zaposlene s posebno naravo dela skupaj 1 plača	ni izplačil variabilnega dela

Odločitev ali so bili kriteriji uspešnosti doseženi in odločitev o izplačilu letnega variabilnega dela za Upravo sprejme Nadzorni svet, za ostale zaposlene s posebno naravo dela pa Uprava banke oz. nadrejeni direktor zaposlenega s posebno naravo dela.

V obdobju odložitve se izplačuje variabilni del plače zaposlenim s posebno naravo dela, ki so vključeni v poslovno funkcijo, po naslednjem modelu:

- 50% se izplača po potrditvi rezultatov poslovanja na Skupščini banke
- 50% pa se izplačuje v obdobju 3 let.

Za ostale zaposlene s posebno naravo dela o odložitvi izplačila variabilnega dela plače vsako leto odloča Komisija za prejemke in imenovanja na podlagi ocene ali gre za zaposlenega s pomembnim vplivom na profil tveganosti NLB d.d.

Odloženi del variabilnega dela plače se v obdobju odložitve obrestuje oz. zniža glede na donos na kapital (ROE).

Razkritje 29 Najpomembnejše vsebinske značilnosti politike prejemkov (23.b c člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

V Politiki prejemkov (4. člen) je opredeljeno, da NLB d.d. zagotavlja, da je Politika prejemkov združljiva z ustreznim in učinkovitim upravljanjem s tveganjem, ter da takšno upravljanje tudi spodbuja. Poleg tega se pri izplačilih variabilnega dela plače upošteva izpolnjevanje obveznosti ali ciljev na področju kapitala ali likvidnosti.

Dodelitev in izplačilo variabilnega dela (tudi odloženega dela) zaposlenemu s posebno naravo dela je odvisno od prilagoditvenih kriterijev, ki so posledica upravljanja s tveganji. Ti kriteriji so: spoštovanje sprejetih politik, metodologij, usmeritev, zahtev regulatorjev in revizorjev ter pooblastil, ki so vezana na delo zaposlenega s posebno naravo dela. (11. člen)

V Politiki prejemkov (12. člen) je tudi opredeljeno, da se merila uspešnosti za zaposlene s posebno naravo dela, ki so vključeni v nadzorno funkcijo, oblikujejo na podlagi ciljev nadzorne funkcije in so neodvisni od uspešnosti organizacijskega dela, ki ga nadzorujejo.

Odločitev ali so bili kriteriji uspešnosti doseženi in odločitev o izplačilu letnega variabilnega dela za Upravo sprejme Nadzorni svet, za ostale zaposlene s posebno naravo dela pa Uprava banke oz. nadrejeni direktor zaposlenega s posebno naravo dela.

Kriterij za določitev razmerja med fiksnim in variabilnim delom prejemka je različno in je odvisno od področja dela zaposlenega s posebno naravo dela. Tako je določeno, da je večji delež variabilnega dela namenjen zaposlenim na poslovnem področju in manjši delež variabilnega dela zaposlenim na ostalih področjih banke. Kot kriterij za opredelitev ustreznega razmerja je upoštevan tudi vpliv zaposlenega na sprejemanje odločitev in s tem prevzemanje tveganj in da je hkrati variabilni del dovolj stimulativen, da spodbuja zaposlene k doseganju rezultatov.

Za zaposlene, ki so vključeni v poslovno funkcijo je opredeljeno razmerje 12 plač (fiksni del): 5 plač (variabilni del).

Za zaposlene s posebno naravo dela na ostalih področjih banke pa je razmerje 12 plač (fiksni del) in 3 plače (variabilni del).

V obdobju odložitve se izplačuje variabilni del plače zaposlenim s posebno naravo dela, ki so vključeni v poslovno funkcijo, po naslednjem modelu:

- 50% se izplača po potrditvi rezultatov poslovanja na Skupščini banke
- 50% pa se izplačuje v obdobju 3 let.

Za ostale zaposlene s posebno naravo dela o odložitvi izplačila variabilnega dela plače vsako leto odloča Komisija za prejemke in imenovanja na podlagi ocene ali gre za zaposlenega s pomembnim vplivom na profil tveganosti NLB d.d.

Odloženi del variabilnega dela plače se v obdobju odložitve obrestuje oz. zniža glede na donos na kapital (ROE).

V Politiki prejemkov je opredeljeno, da banka pred izplačilom variabilnega dela upošteva obveznosti oz. cilje na področju likvidnosti in kapitala.

Dodelitev in izplačilo variabilnega dela (tudi odloženega dela) zaposlenemu s posebno naravo dela je odvisno od prilagoditvenih kriterijev, ki so posledica upravljanja s tveganji. Ti kriteriji so: spoštovanje sprejetih politik, metodologij, usmeritev, zahtev regulatorjev in revizorjev ter pooblastil, ki so vezana na delo zaposlenega s posebno naravo dela.

Odloženi del variabilnega dela plače se v obdobju odložitve obrestuje oz. zniža glede na donos na kapital (ROE).

Odločitev ali so bili kriteriji uspešnosti doseženi in odločitev o izplačilu letnega variabilnega dela za Upravo sprejme Nadzorni svet, za ostale zaposlene s posebno naravo dela pa Uprava banke oz. nadrejeni direktor zaposlenega s posebno naravo dela

Prilagoditve variabilnega dela prejemka tveganjem, katerim banka je ali bi jim lahko bila izpostavljena pri svojem poslovanju v okviru te točke tudi: kako za namen izračuna variabilnih delov prejemka ali mase variabilnih prejemkov iz tretjega odstavka poglavja 2.3. priloge VI sklepa o upravljanju s tveganji upošteva tveganja za naprej in za nazaj ter kako pri tem upošteva stroške kapitala in potrebne likvidnosti; pri tem razkrije tudi:

- katera tveganja upošteva pri izvajanju politike prejemkov,
- načine, s katerimi banka prilagaja variabilni del prejemkov ob upoštevanju večletnega časovnega okvira ocenjevanja uspešnosti.

Razkritje 30 Merila uspešnosti, na podlagi katerih je zaposleni upravičen do delnic, opcij ali drugih oblik variabilnega dela prejemka ter glavna pravila in podlaga za odločanje o uporabi možnih vrst variabilnih prejemkov in drugih nedenarnih ugodnosti (bonitet) za zaposlene (23b. člen tč. d. Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Banka variabilnega dela ne izplačuje v finančnih instrumentih, saj ga obravnava kot del plače in se vanj ne vštevajo ostale oblike prejemkov (npr. bonitete ipd.).

Razkritje 31 Informacija o skupnem znesku izplačanih prejemkov za zadnje poslovno leto, razčlenjeno po poslovnih področjih
(23b. člen tč.e Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Skupni znesek izplačanih prejemkov za leto 2011, razčlenjeno po poslovnih področjih

Poslovno področje	Št.pr.	Bruto plače	Bonitete	PDPZ	Drugi prejemki	Skupaj vsi prejemki
Investicijsko bančništvo - IB	3	260.358,83	10.462,59	8.049,60	13.145,00	292.016,02
Bančništvo na drobno - R	12	893.484,84	17.344,12	32.198,40	38.896,40	981.923,76
Upravljanje premoženja - UP	2	142.065,94	1.243,81	5.366,40	5.839,80	154.515,95
Drugo - D	53	4.124.348,52	71.957,59	139.302,76	191.390,89	4.526.999,76
Skupaj	70	5.420.258,13	101.008,11	184.917,16	249.272,09	5.955.455,49

Razkritje 32 Informacija o skupnem znesku izplačanih prejemkov za zadnje poslovno leto, razčlenjeno po kategorijah zaposlenih

(23b. člen tč.f Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Skupni znesek izplačanih prejemkov za leto 2011, razčlenjeno po kategorijah zaposlenih.

Kategorije zaposlenih	Št.pr.	Bruto plače	Bonitete	PDPZ	Drugi prejemki	Skupaj vsi prejemki
Nadzorna - N	5	354.954,43	8.416,27	13.192,40	19.757,40	396.320,50
Skupna - S	31	2.389.251,15	37.584,26	80.940,94	106.320,39	2.614.096,74
Poslovna - P	34	2.676.052,55	55.007,58	90.783,82	123.194,30	2.945.038,25
Skupaj	70	5.420.258,13	101.008,11	184.917,16	249.272,09	5.955.455,49

Glede na to, da so prejemki posameznih članov uprave že razkriti v Letnem poročilu in sicer zneski obračunanih prejemkov v poslovnem letu; so tudi v tem razkritju prikazani na enak način, torej obračunani prejemki.

Banka v letu 2011 ni izplačala variabilnega dela prejemkov.

Politika prejemkov za zaposlene s posebno naravo dela v banki velja od 1.1.2012. V skladu z njo banka variabilnih delov ne izplačuje v finančnih instrumentih, banka v letu 2011 ne izkazuje odloženih variabilnih delov prejemkov.

Odpravnine so enake že od lanskega leta oz. v letošnjem letu ni bilo novo dogovorjenih odpravnin. Višina odpravnine je določena v pogodbi o zaposlitvi v skladu z zakonom.

Tabela prejemkov po posameznih članih uprave za leto 2011:

	Ime in priimek	vrsta prejemkov	
1	Božo Jašovič	Kratkoročne ugodnosti:	143.479,98
	1.1.2011 - 31.12.2011	bruto plače, bonitete in regres	143.479,98
		Povračila stroškov	1.253,14
		Dolgoročne ugodnosti:	2.683,20
		- odpravnine	0,00
		- ugodnosti po prenehanju zaposlitve	2.683,20
		- druge ugodnosti	0,00
		Nagrade	0,00
		Nagrajevanje z delnicami in opsijskimi načrti	0,00
		Sejnine za opravljanje nadzora v odvisnih družbah	0,00
		Skupaj	147.416,32
2	David Benedek	Kratkoročne ugodnosti:	140.306,11
	1.1.2011 - 31.12.2011	bruto plače, bonitete in regres	140.306,11
		Povračila stroškov	1.101,72
		Dolgoročne ugodnosti:	11.395,90
		- odpravnine	0,00
		- ugodnosti po prenehanju zaposlitve	11.395,90
		- druge ugodnosti	0,00
		Nagrade	0,00
		Nagrajevanje z delnicami in opsijskimi načrti	0,00
		Sejnine za opravljanje nadzora v odvisnih družbah	0,00
		Skupaj	152.803,73

3	Claude J C Deroose	Kratkoročne ugodnosti:	61.257,32
	1.1.2011 - 15.05.2011	bruto plače, bonitete in regres	61.257,32
		Povračila stroškov	314,36
		Dolgoročne ugodnosti:	4.053,20
		- odpravnine	0,00
		- ugodnosti po prenehanju zaposlitve	4.053,20
		- druge ugodnosti	0,00
		Nagrade	0,00
		Nagrajevanje z delnicami in opsijskimi načrti	0,00
		Sejnine za opravljanje nadzora v odvisnih družbah	0,00
		Skupaj	65.624,88
4	Marko Jazbec	Kratkoročne ugodnosti:	140.246,69
	1.1.2011 - 31.12.2011	bruto plače, bonitete in regres	140.246,69
		Povračila stroškov	1.059,06
		Dolgoročne ugodnosti:	2.683,20
		- odpravnine	0,00
		- ugodnosti po prenehanju zaposlitve	2.683,20
		- druge ugodnosti	0,00
		Nagrade	0,00
		Nagrajevanje z delnicami in opsijskimi načrti	0,00
		Sejnine za opravljanje nadzora v odvisnih družbah	0,00
		Skupaj	143.988,95
5	Robert Kleindienst	Kratkoročne ugodnosti:	141.742,55
	1.1.2011 - 31.12.2011	bruto plače, bonitete in regres	141.742,55
		Povračila stroškov	994,18
		Dolgoročne ugodnosti:	10.166,80
		- odpravnine	0,00
		- ugodnosti po prenehanju zaposlitve	10.166,80
		- druge ugodnosti	0,00
		Nagrade	0,00
		Nagrajevanje z delnicami in opsijskimi načrti	0,00
		Sejnine za opravljanje nadzora v odvisnih družbah	0,00
		Skupaj	152.903,53
6	Guy Snoeks	Kratkoročne ugodnosti:	63.680,88
	1.7.2011 - 31.12.2011	bruto plače, bonitete in regres	63.680,88
		Povračila stroškov	587,52
		Dolgoročne ugodnosti:	1.118,00
		- odpravnine	0,00
		- ugodnosti po prenehanju zaposlitve	1.118,00
		- druge ugodnosti	0,00
		Nagrade	0,00
		Nagrajevanje z delnicami in opsijskimi načrti	0,00
		Sejnine za opravljanje nadzora v odvisnih družbah	0,00
		Skupaj	65.386,40
	skupaj		728.123,81

Razkritje 33 Pomemben poslovni stik (23.c člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Nihče od članov Uprave NLB d.d. in članov nadzornega sveta NLB d.d. ter vodstev podrejenih družb in njihovih nadzornih organov in / ali njihovih ožjih družinskih članov nima z družbo, kjer je član uprave oz. vodstva družbe oz. v vlogi nadzornega organa dotične družbe »pomembnih poslovnih stikov skladno z 12. členom Sklepa o skrbnosti članov uprave in nadzornega sveta bank in hranilnic«.

Razkritje 34 Upoštevanje predpisov, ki urejajo nasprotje interesov članov vodenja in nadzora podrejenih finančnih družb izven RS: seznam ugotovljenih nasprotij in ukrepi sprejeti na ravni nadzornega sveta za preprečevanje in omejevanje nasprotij interesov iz točke a)
(23.d člen tč.a. in tč.b Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Pri članih vodenja in nadzora podrejenih družb s sedežem izven Republike Slovenije v letu 2011 ni bilo poročanih nasprotij interesov.

Ker nasprotij interesov pri članih vodenja in nadzora podrejenih družb s sedežem izven Republike Slovenije v letu 2011 ni bilo poročanih, zato na ravni nadzornega sveta (posamezne družbe) tudi niso bili sprejeti nobeni ukrepi za preprečevanje in omejevanje nasprotij interesov.

Razkritje 35 Politike in procesi za vrednotenje kreditnega zavarovanja s premoženjem in upravljanje z njim

(25. b člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Politika na področju zavarovanj

Krovni dokument, ki v NLB Skupini ureja zavarovanja, je Politika za zavarovanje naložb v NLB d.d. in NLB Skupini. V politiki so predstavljene temeljne usmeritve, ki jih morajo bančni delavci upoštevati pri sklepanju zavarovanj z namenom zmanjševanja kreditnega tveganja. Banke NLB Skupine v tujini, lizing družbe in družbe za faktoring NLB Skupine, uporabljajo smiselno prilagojeno politiko.

Politika za zavarovanje naložb povzema zahteve evropske kapitalske direktive, ki je na področju upravljanja s kapitalom in tveganji uvedla načela Basla II. Predvsem NLB d.d. se je usmerila k sprejemanju zavarovanj ustreznih po Baslu II, s čimer želi vplivati na izboljšano upravljanje s kreditnim tveganjem in s tem racionalnejšo porabo kapitala.

Primarni vir poplačila naložb je plačilna sposobnost dolžnika, sprejeta zavarovanja pa predstavljajo sekundarni vir poplačila, v primeru, da dolжник preneha z odplačevanjem pogodbenih obveznosti.

Procesi za vrednotenje zavarovanja s premoženjem

V skladu z zakonodajo je NLB Skupina vzpostavila sistem spremljanja in poročanja zavarovanj po poštenu vrednosti. Vrednotenje zavarovanja s premoženjem se opravi pred odobritvijo naložbe. Spremljava vrednosti zavarovanj v odplačilni dobi naložbe je v NLB Skupini vzpostavljena v skladu z zakonsko predpisanimi roki in internimi navodili.

Banke NLB Skupine za spremljavo vrednosti nepremičnin uporabljajo bodisi interne metodologije za izdelavo lastne ocene vrednosti nepremičnin, ki temelji na javnih podatkih oziroma indeksih vrednosti nepremičnin, ki jih objavljajo pristojne državne institucije (npr. v Sloveniji Ministrstvo za okolje in prostor), bodisi vrednosti ocenijo cenilci z ustreznimi licencami.

Pri izvedbi zavarovanj NLB Skupina upošteva interna pravila, ki določajo minimalne varnostne oziroma zastavne količnike. V NLB Skupini težimo k sklepanju zavarovanj na način, da je vrednost sklenjenega zavarovanja višja od zavarovane izpostavljenosti, s čimer preprečujemo morebitne negativne posledice v primeru večjega nihanja tržnih cen zastavljenega premoženja. V primeru zmanjšanja vrednosti zavarovanja in/ali poslabšanja bonitete dolžnika, se po potrebi in skladno s pogodbenimi določili skuša skleniti dodatno zavarovanje.

Razkritje 36 Opis glavnih vrst zavarovanja s premoženjem, ki jih banka sprejema (25.c člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

NLB Skupina na področju zavarovanja naložb sprejema različne oblike stvarnih in osebnih zavarovanj.

Stvarno kreditno zavarovanje je vrsta zmanjševanja kreditnega tveganja, pri kateri imamo v primeru neizpolnjevanja pogodbenih obveznosti dolžnika pravico prodati določeno premoženje zaradi poplačila svoje terjatve, pravico obdržati določeno nedenarno premoženje ali denarne zneske ter pravico zmanjšati oz. pobotati znesek izpostavljenosti za znesek terjatve nasprotne stranke do banke.

NLB Skupina sprejema naslednja stvarna kreditna zavarovanja:

- zavarovanje s premoženjem,
 - o zavarovanje s poslovnimi in stanovanjskimi nepremičninami,
 - o zavarovanje s premičninami,
 - o zavarovanje z denarnimi terjatvami,
 - o zavarovanje s finančnim premoženjem (bančne vloge ali denarju podobni instrumenti, dolžniški vrednostni papirji različnih izdajateljev, enote investicijskih skladov, lastniški vrednostni papirji ali zamenljive obveznice),
- drugo stvarno kreditno zavarovanje (police življenjskega zavarovanja zastavljene banki,...).

Osebnostno kreditno zavarovanje je vrsta zmanjševanja kreditnega tveganja, kjer se je tretja oseba zavezala, da bo plačala dolgovani znesek v primeru neizpolnitve s strani osnovnega dolžnika (kreditojemalca).

NLB Skupina sprejema naslednja osebna kreditna zavarovanja: solidarna poroštva fizičnih in pravnih oseb, garancije bank, jamstva države (Republike Slovenije, ...), jamstva zavarovalnic, ...

Odločitev o vrsti zavarovanja in pokritosti naložbe z zavarovanjem, je odvisna od analize podatkov o stranki (bonitete dolžnika) in ročnosti naložbe ter se razlikuje v odvisnosti od tega, ali je naložba odobrena fizični ali pravni osebi.

NLB Skupina teži k temu, da bi bile predvsem dolgoročne naložbe v kar največji meri zavarovane in sicer z ustreznimi zavarovanji, največkrat z zastavo nepremičnin. Tako je zastava nepremičnin najpogostejša oblika zavarovanja naložb pravnih in fizičnih oseb. Na področju pravnih oseb ji sledijo poroštvo države in poroštva pravnih oseb. Na področju fizičnih oseb je zavarovanje pri zavarovalnici ali s poroki, druga najpogostejša oblika zavarovanja.

Vrednotenje zastavljenega premoženja se v NLB Skupini izvaja po tržni vrednosti. Dodatno se v NLB d.d., tiste poslovne nepremičnine, ki so primerne za spremljavo po Baslu II, oceni po hipotekarni kreditni vrednosti.

Ocenjevanje vrednosti poslovnih nepremičnin ter tistih stanovanjskih nepremičnin, ki služijo za zavarovanje naložb večjih vrednosti, opravi strokovna služba banke, ki ima zaposlene ocenjevalce z licencami Ministrstva za pravosodje za sodne cenilce in licencami Slovenskega inštituta za revizijo. Stanovanjske nepremičnine, ki služijo za zavarovanje naložb nižjih vrednosti pa vrednotijo pogodbeni partnerji banke. V preostalih članicah NLB Skupine vrednotenje izvajajo pri njih zaposleni cenilci in zunanji cenilci z ustreznimi licencami.

Pri zavarovanju naložb nižjih vrednosti, banka lahko pridobi vrednost nepremičnin tudi iz kupoprodajne pogodbe, ki ni starejša od enega leta.

Pri zavarovanju z zastavo nepremičnin velja usmeritev, da mora biti zastavna pravica banke vpisana z boljšim vrstnim redom. Izjemoma, v primeru dovolj velike vrednosti zastavljene nepremičnine, je lahko zastavna pravica vpisana z drugačnim vrstnim redom.

Razkritje 37 Informacije o koncentraciji tržnega ali kreditnega tveganja v okviru sprejetih kreditnih zavarovanj

(25.e člen Sklepa o razkritjih bank in hranilnic)

Pri odobravanju naložb je prvotnega pomena tveganje nasprotne stranke v poslu, posledično se pripravlja podrobna analiza kreditne sposobnosti strank. Zavarovanje je le sekundarni vir poplačila obveznosti, zato se odločitev o odobritvi naložbe ne sme sprejemati na osnovi kakovosti zavarovanja. Imajo pa zavarovanja pomembno vlogo ob poslabšanju kreditne sposobnosti komitenta. Za namen izogiba učinka tveganj, ki so posledica posameznih oblik zavarovanj, ima banka predpisana minimalna razmerja med vrednostjo zavarovanja ter naložbe. Ta odražajo tveganost posameznega zavarovanja, določena so na podlagi izkušenj banke ter regulatornih usmeritev, predpisana pa so v Priročniku za zavarovanje naložb.

Kot primer bi izpostavili zavarovanje z vrednostnimi papirji, kjer se banka sooča s tržnim tveganjem, natančneje s tveganjem spremembe cene vrednostnih papirjev na kapitalskih trgih. Da bi omejila obseg tovrstnih tveganj oziroma možnost, da bi vrednost instrumentov prejetih v zavarovanje padla pod vrednost naložbe, so v Pravilniku o določanju zastavnih količnikov za zavarovanje naložb na osnovi zastave vrednostnih papirjev natančno predpisana minimalna razmerja med vrednostjo naložbe in vrednostjo papirjev. Odstopanje od določil Pravilnika je možno le ob predhodnem soglasju Kreditnega odbora oz. Uprave banke. Razmerje med vrednostjo naložbe in vrednostjo papirjev se določa glede na likvidnost papirjev, njihovo ročnost, stopnjo korelacije z gibanji tržnih indeksov, torej glede na ključne lastnosti, ki odražajo stopnjo fluktuacije tržne vrednosti papirjev ter zmožnost njihove prodaje po tržni ceni. Hkrati se pri določenih vrstah papirjev razmerje določa tudi glede na boniteto izdajatelja, ki odraža kreditno tveganje zavarovanja z vrednostnim papirjem. V primeru neugodnih gibanj na kapitalskih trgih se lahko razmerje med vrednostjo zavarovanja in naložbe zniža pod predpisano mejo, takrat se od dolžnika zahteva zagotavljanje dodatnih vrednostnih papirjev oz. drugih vrst zavarovanj.

Pri zavarovanju s poroštvu in garancijami se pojavlja kreditno tveganje dajalca tega zavarovanja. Zato banka višino prejetega porošstva všteva v limit (zgornjo mejo zadolževanja) poroka oz. garanta. V kreditni sposobnosti komitenta se torej upošteva tudi potencialno kreditno tveganja iz naslova unovčenja zavarovanj.

V trenutnih razmerah, ko prihaja do zniževanja vrednosti zavarovanj, je banka posebej pozorna, da skrbno spremlja pošteno vrednost prejetih zavarovanj ter da jih redno in konzervativno prevrednoti. Hkrati je banka s podrobnim pregledom vseh prejetih zavarovanj zagotovila, da se upoštevajo le tista zavarovanja, iz katerih je realno pričakovati poplačilo v primeru unovčenja. V skladu s Sklepom o razkritjih s strani bank in hranilnic 3. člen tč. 2.b. banka ne razkriva podrobnejših podatkov, ki jih obravnava kot poslovno skrivnost.

Priročnik za zavarovanje naložb opredeljuje tudi proces pridobitve zavarovanj, način unovčenja ter lastnosti, ki jih mora imeti posamezno zavarovanje, da ustreza internim pravilom banke; s tem skuša banka eliminirati operativno ter pravno tveganje.

Banka torej ne omejuje obsega zavarovanj, ki vključujejo tržno oziroma kreditno tveganje, ga pa tekoče spremlja (po obsegu in vrednosti).